

# Registration Document

Zalaris ASA



**Important notice**

This Registration Document prepared according to Regulation (EU) 2017/1129, is valid for a period of up to 12 months following its approval by the Financial Supervisory Authority of Norway (the "Norwegian FSA") (Finanstilsynet). This Registration Document was approved by the Norwegian FSA on 15<sup>th</sup> May 2023. The prospectus for issuance of new bonds or other securities may for a period of up to 12 months from the date of the approval consist of this Registration Document, a securities note and a summary if applicable to each issue and subject to a separate approval.

This Registration Document is based on sources such as annual reports and publicly available information and forward looking information based on current expectations, estimates and projections about global economic conditions, the economic conditions of the regions and industries that are major markets for the Company line of business.

A prospective investor should consider carefully the factors set forth in chapter 1 Risk factors, and elsewhere in the Prospectus, and should consult his or her own expert advisers as to the suitability of an investment in bonds, including any legal requirements, exchange control regulations and tax consequences within the country of residence and domicile for the acquisition, holding and disposal of bonds relevant to such prospective investor.

The manager and/or affiliated companies and/or officers, directors and employees may be a market maker or hold a position in any instrument or related instrument discussed in this Registration Document and may perform or seek to perform financial advisory or banking services related to such instruments. The managers corporate finance department may act as manager or co-manager for this Company in private and/or public placement and/or resale not publicly available or commonly known. Copies of this Registration Document are not being mailed or otherwise distributed or sent in or into or made available in the United States. Persons receiving this document (including custodians, nominees and trustees) must not distribute or send such documents or any related documents in or into the United States.

Other than in compliance with applicable United States securities laws, no solicitations are being made or will be made, directly or indirectly, in the United States. Securities will not be registered under the United States Securities Act of 1933 and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements.

The distribution of the Registration Document may be limited by law also in other jurisdictions, for example in Canada, Japan, Australia and in the United Kingdom. Verification and approval of the Registration Document by the Norwegian FSA implies that the Registration Document may be used in any EEA country. No other measures have been taken to obtain authorization to distribute the Registration Document in any jurisdiction where such action is required, and any information contained herein or in any other sales document relating to bonds does not constitute an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not lawful or in which the person making such offer or solicitation is not qualified to do so or to anyone to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

The content of the Prospectus does not constitute legal, financial or tax advice and potential investors should seek legal, financial and/or tax advice.

Unless otherwise stated, the Prospectus is subject to Norwegian law. In the event of any dispute regarding the Prospectus, Norwegian law will apply.

**Table of contents**

- 1. Risk factors..... 4
- 2. Persons responsible ..... 8
- 3. Definitions ..... 9
- 4. Statutory auditors .....10
- 5. Information about the Company and Guarantors .....11
- 6. Business overview .....14
- 7. Administrative, management and advisory bodies .....17
- 8. Major shareholders .....23
- 9. Financial information.....25
- 10. Regulatory disclosures.....28
- 11. Documents on display .....30
- 12. Cross reference list: .....31
- 13. Attachments .....32

## 1. Risk factors

Investing in bonds involves inherent risks. Prospective investors should carefully consider, among other things, the risk factors set out in the Registration Document before making an investment decision.

A prospective investor should carefully consider all the risks related to the Company and should consult his or her own expert advisors as to the suitability of an investment in bonds issued by the Company. An investment in bonds entails significant risks and is suitable only for investors who understand the risk factors associated with this type of investment and who can afford a loss of all or part of the investment. Against this background, an investor should thus make a careful assessment of the Company, its creditworthiness and its prospects before deciding to invest, including its current and future tax position.

The risk factors for the Company, Guarantors and the Group are deemed to be equivalent for the purpose of this Registration Document unless otherwise stated.

The Company believes that the factors described below represent the principal risks inherent in investing in bonds in the Company, but the Company may be unable to pay interest, principal or other amounts on or in connection with bonds for other reasons which may not be considered significant risks by the Company based on information currently available to it or which it may not currently be able to anticipate. The risks within each category are listed, in the view of the Company, according to the possible negative impact they may have and the probability of their occurrence. The greatest risk within each category is mentioned first. It applies for all risk factors that, if materialized, and depending on the circumstances, may have an adverse effect on the Company or any Guarantor and which may reduce anticipated revenue and profitability, ultimately resulting in a potential insolvency situation.

### **RISKS RELATED TO THE GROUP'S BUSINESS ACTIVITIES AND THE INDUSTRY**

#### *The Group has relatively few major customers*

The Group has a broad customer base, but the majority of revenues come from a relatively low number of major customers. The largest customer and the top five customers represented 10.0% and 22.2% respectively of total revenue for 2022. A deterioration of relations with, or the termination of any major contracts by, the Group's major customers could have a material adverse effect on the Group's financial results. Financial difficulties experienced by any of its major customers could have a significant adverse impact on the Group. In addition, should any of the Group's major customers divest large portions of their operations, experience consolidation or a change of control, the functions outsourced by such customer may face significant alteration, which could lead to reductions or changes of the scope of, or termination of, major contracts with the Group.

Most of the service and outsourcing contracts provided by the Group to its customers have terms of five years or more. These service and outsourcing contracts may include rights for the customer to terminate for cause, change of control or convenience at or after specified times. Such terminations may have an adverse effect on the Group's business, results of operations and financial condition.

#### *New contracts may lead to losses if priced incorrectly*

Customer contracts are priced according to an estimated margin based on the services to be delivered and associated estimated costs. The Group might fail to accurately forecast its ability to deliver outsourcing services efficiently, and contracts may not be implemented within appropriate timescales or costs, or could be implemented poorly and fail to deliver savings to the customers. If the Group underestimates the cost, complexity or time requirements to deliver a contract it may incur losses during the whole contract period of five years or more.

---

**Registration Document**

---

*The Group relies on retaining and hiring SAP HCM consultants*

The services sold by the Professional Services business, which accounted for 27% of the revenue in 2022, are primarily performed by consultants specialising in the SAP HCM solutions. These type of consultants are currently in short supply, and the successful development and performance of the Group's Professional Services business depends on its ability to attract and retain employees with these skills. Failure to do so could result in loss of revenue, or the need to hire external resources at a significantly higher cost, which would have negative impact on the Group's earnings.

*Risk related to cyber security*

In recent times, businesses around the world have experienced a significant increase in cyberattacks. Global cyberattacks increased by 38% in 2022, compared to 2021. The Group is increasingly exposed to cyber security related risks through the nature of the services provided, which heavily involves storage of both personnel identifiable and sensitive data, as well as the handling of large amounts of payments to customers' employees. The Group provide monthly payroll services for more than 300,000 external employees. This exposes the Group's IT-systems and personnel as potential targets for threats ranging from insiders misusing legal accesses to external threats like hackers and others trying to exploit the data the Group's processing for financial gain, collecting of information for other illegal purposes, or for the purpose of disrupting critical functions in the countries where the Group operates for political reasons. If the Group fails to prevent any such disruptions, it could have a material adverse effect on the Group's reputation, business, results of operations and financial condition.

*Price pressure may impact contract wins and renewals*

Contracts are awarded and renewed on a competitive bid basis, and price competition is often a key factor in determining which supplier bid is successful. The entrance of lower cost providers may influence the Group's market and lead to further competition that might adversely affect profitability. Some players, either those already active in the industry or those entering the industry, may also have greater resources than the Group, and the failure to maintain a price competitive service offering could have a material adverse effect on the Group's business, growth prospects, results of operation and financial condition.

*The Group is reliant on the SAP HCM platform in addition to other third party suppliers*

The Group's core services within Managed Services, which accounted for 73% of the revenue in 2022, are based on a platform provided by SAP, the global developer and provider of enterprise resource planning systems to corporates. A potential future deterioration in the relationship with SAP, and/or inability or difficulties of implementing third party solutions, may significantly impede the Group's ability to provide its services. Any of the foregoing may have an adverse effect on the Group's ability to attract and retain customers, which in turn may adversely affect the Group's business, results or operations and financial condition.

*Third-party IT system disruptions may adversely affect the business*

Third-party suppliers, including SAP, are key to the Group's business operations; quality issues or supply disruptions may negatively affect the Group and in turn may have an adverse effect on the Group's ability to attract and retain customers and in turn adversely affect the Group's business and profitability.

**RISKS RELATED LEGAL AND REGULATORY MATTERS***Risks related to handling sensitive information, including a potential GDPR breach*

The Group is handling personnel data for more than 300,000 external employees that may be linked to individual persons, and is required to handle such personnel data in compliance with GDPR. The Group is liable to its customers and regulatory authorities for damages caused by unauthorised disclosure of personal data as well as sensitive and confidential information, and any unauthorised disclosure of any such information may result in significant fines.

## Registration Document

---

The Norwegian Data Protection Authority (Norwegian: Datatilsynet) has in a letter dated 28 November 2022 notified the Company of its intention to issue an administrative fine for an alleged breach in connection with the Group's handling of one access request from a former employee in Germany. The alleged breach is an isolated and unrepeatable case, does not relate to the general conduction of the Group's business, and thus does not have any direct implications for the Group's general handling of data and information in compliance with GDPR. Further, the Company has, with assistance from its legal advisers, addressed the allegations from the Norwegian Data Protection Authority and disputes that any breach has occurred. The case is currently pending and a final decision has not been made, but if an administrative fine is issued in respect of the pending case, this may damage the Group's brand and reputation, which in turn may have an adverse effect on the Group's ability to attract and retain customers and adversely affect the Group's business, results of operations and financial position.

### *Risks related to change in legislation and tax laws*

The Group's services are dependent on strict adherence to local rules and regulation, and customers will rely on the Group's ability to adapt to changes in these rules and regulations. The Group has back to back arrangements with its supplier of payroll solutions, SAP, who is responsible for ensuring that its systems have the required functionality to satisfy compliance with tax, laws and regulations, while the group is responsible for implementing and adopting these system changes to its customer base. Failure by either SAP or the Group to ensure that the systems at all times are updated, could result in a breach of the Group's obligations towards its customers, which may in turn have adverse financial consequences for the Group.

## **RISKS RELATED TO THE GROUP'S FINANCIAL SITUATION**

### *Interest rate risk*

The Group's main interest bearing debt is the bond loan described in the Securities Note NO0012864448. The bond loan has a floating interest rate linked to the 3 months EURIBOR. As of 31 December 2022, the Group had an interest coverage ratio (earnings before interest and tax divided by interest expenses) of 1.14. During the last six months the EURIBOR has increased significantly, and a further material increase in the reference interest rate may have a material adverse effect on the Group's financial condition.

### *Liquidity risk*

In order to be able finance its operations and mitigate the effects of fluctuations in cash flows, the Group ensures that adequate cash resources (i.e. cash and cash equivalents) are readily available through existing cash balances and/or by entering into financing arrangements permissible under the Bond Terms. In case of a breach of the terms and conditions of such arrangement a lender may be entitled to cancel the entire or part of the commitment. Furthermore, if, for any reason or at any time, the Company cannot get access to liquidity on commercially acceptable terms and conditions or at all, the business, results of operations and financial condition of the Group may be materially adversely affected.

### *Refinancing risk*

The Group has significant indebtedness. The debt to equity ratio as of 31 December 2022 was 18% and the ratio of net interest bearing debt divided by the adjusted EBITDA was 3.2. If the Group is unable to generate sufficient cash flow from operations in the future to service its debt, the Group may be required to refinance all or a portion of its existing debt, including the Bonds, or to obtain additional financing. The Company's ability to successfully refinance such debt is dependent on the conditions of the financial markets in general at such time, and deterioration in the financial position of the Group. Such deterioration may reduce the Group's ability to obtain any debt financing required to repay bondholders at the time of the maturity of the Bonds. As a result, the Issuer's access to financing sources at a particular time may not be available on favourable terms, or at all. The Company's inability to refinance its debt obligations on favourable terms, or at all, could have a

Registration Document

---

material adverse effect on the Group's business, results of operations, financial condition and/or prospects and on the Company's ability to repay amounts due under the Bonds.

*Currency risk*

The Group receives revenues and incur costs in several currencies. Approximately 78% of the revenue and 75% of the costs are in other currencies than NOK, and the Group's interest bearing debt is mainly denominated in EUR. Changes in the relative values of these currencies may adversely affect the Group's results of operations and financial condition.

*Insurance risk*

The Group's insurance coverage may under certain circumstances not protect the Group from all potential losses and liabilities that could result from its operations, particularly in relation to professional misconduct and/or damages relating to cyber security crimes. The occurrence of a loss or liability against which the Group is not fully insured, could have significant negative impact on the Groups earnings and impair its ability to meet its obligations under its indebtedness.

## 2. Persons responsible

### **RESPONSIBLE FOR THE INFORMATION**

Responsible for the information given in the Registration Document are as follows:

Zalaris ASA,  
Hoffsveien 4,  
0275 Oslo,  
Norway.

### **DECLARATION BY PERSONS RESPONSIBLE**

Zalaris ASA confirms that, to the best of its knowledge, the information contained in the Registration Document is in accordance with the facts and that the Registration Document makes no omission likely to affect its import.

15.05.2023

Zalaris ASA

### **COMPETENT AUTHORITY APPROVAL**

This Registration Document, drawn up as part of a simplified prospectus in accordance with Article 14 of Regulation (EU) 2017/1129, has been approved by the Financial Supervisory Authority of Norway (the "Norwegian FSA") (Finanstilsynet), as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129. The Norwegian FSA only approves this Registration Document as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by Regulation (EU) 2017/1129. Such approval should not be considered as an endorsement of the issuer that is the subject of this Registration Document.



### 3. Definitions

BPaaS	-	Business Process as a service.
BPO	-	Business process outsourcing.
Company	-	Zalaris ASA, a company existing under the laws of Norway with registration number 981 953 134 and LEI-code 549300XBITM62HH7HW18.
Group / Zalaris	-	The Company together with its subsidiaries.
Guarantors	-	At the date of this Registration Document the Guarantors are: <ul style="list-style-type: none"><li>• Zalaris HR Services Norway AS with registration number 990 796 378</li><li>• Zalaris HR Services Finland Oy with registration number 1846808-2</li><li>• Zalaris HR Services Denmark A/S with registration number 25507061</li><li>• Zalaris HR Services Sverige AB with registration number 556564-5396</li><li>• Zalaris Deutschland GmbH with registration number HRB 214459.</li></ul>
HCM	-	Human capital management.
HR	-	Human resources.
HRO	-	Human resources outsourcing.
Prospectus	-	The Registration Document together with the Securities Note and, if applicable, a summary.
Registration Document	-	This registration document dated 15.05.2023.
SaaS	-	Software as a Service.
Securities Note	-	Document to be prepared for each new issue of bonds under the Prospectus.

## 4. Statutory auditors

### COMPANY:

The Company's independent auditor for the period, which has covered the historical financial information in this Registration Document, has been Ernst & Young AS with registered address at Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo, Norway.

Ernst & Young AS is member of the Norwegian Institute of Public Accountants (No: "Den Norske Revisorforeningen").

### GUARANTORS:

Guarantor	Auditor	Business adress	Professional body
Zalaris HR Services Norway AS	Ernst & Young AS	Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo, Norway	The Norwegian Institute of Public Accountants (No: <i>Den Norske Revisorforening</i> )
Zalaris HR Services Finland Oy	Ernst & Young Ab	Alvar Aaltos gata 5 C, FI-00100 Helsingfors, Finland	The Finnish Association of Auditors (Fi: <i>Suomen Tilintarkastajat ry</i> )
Zalaris HR Services Denmark A/S	EY Godkendt Revisionspartnerselskab	Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg, Denmark	The Association of State Authorized Public Accountants (Dk: <i>Foreningen af Statsautoriserede Revisorer</i> ).
Zalaris HR Services Sverige AB	Ernst & Young AB	Jakobsbergsgatan 24, SE-103 99, Stockholm, Sweden	The Association of Authorized Public Accountants (Sv: <i>Föreningen för Auktoriserade Revisorer</i> )
Zalaris Deutschland GmbH	Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft	Rothenbaumchaussee 78, D-20148 Hamburg, Germany	„Wirtschaftsprüfungskammer – Körperschaft des öffentlichen Rechts“ (Chamber of Public Accountants).

## 5. Information about the Company and Guarantors

### COMPANY:

#### Zalaris ASA

Zalaris ASA is a public limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The Company was incorporated in Norway on 14<sup>th</sup> April 2000, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 981 953 134 and LEI-code 549300XBITM62HH7HW18. The Company's registered and commercial name is Zalaris ASA. The Company's registered address is Hoffsvveien 4, 0218 Oslo, Norway, and the mailing address is PO Box 1053 Hoff, 0218 Oslo, Norway. The telephone number is +47 40 00 33 00.

Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

Zalaris ASA is a European provider of payroll and human capital management solutions delivered through software as a service, outsourcing, or consulting delivery models. The Group operates throughout Europe and Asia Pacific, with the capacity to provide solutions and services to clients in over 100 countries worldwide. Currently there are over 1050 employees in the Group, 22 of them in the Company.

The Company is the ultimate parent company in the Group, and is responsible for the Group's overall corporate strategy and business model. The Company also coordinates and oversees the development of the Group's IT platform and systems, both those used internally, and the payroll/HCM platform used by customers. This includes being the owner and centralise sourcing unit for critical IT systems and infrastructure. Most of intangibles assets in the Group are held by the Company, including the Zalaris multicounty PeopleHub platform. The Company is responsible for the Group's common HR, Finance and IT functions, through the corporate management, supported by centralised service centres located in Chennai, India and in Riga, Latvia.

The majority of the Group's services are based on one common technology platform (PeopleHub) that is owned and developed by the Company, delivered through local language service centres supported by nearshore and offshore delivery capability for select transactional back-office processes.

Sales activities and customer deliveries are mainly carried out through the various operating subsidiaries of the Company, some of which are dedicated delivery centres for other companies in the Group. Accordingly, there is an interdependency between the Company and its subsidiaries, including the Guarantors.

### GUARANTORS:

#### Zalaris HR Services Norway AS

Zalaris HR Services Norway AS is a private limited liability company domiciled in Norway and organized and existing under the laws of Norway pursuant to the Norwegian Companies Act. The company was incorporated in Norway on 30<sup>th</sup> November 2006, and the organisation number in the Norwegian Register of Business Enterprises is 990 796 378 and LEI-code 98450058E6F4DA6BA426. The company's registered and commercial name is Zalaris HR Services Norway AS. The company's registered address is Televeien 2, 8410 Lødingen, Norway, and the mailing address is PO Box 174, 8411 Lødingen, Norway. The telephone number is +47 40 00 33 00.

Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Disclaimer - the information on the website does not form part of this Registration Document unless information is incorporated by reference into the Registration Document

Registration Document

---

Zalaris HR Services Finland Oy

Zalaris HR Services Finland Oy is a private limited liability company domiciled in Finland and organized and existing under the laws of Finland pursuant to the Finnish Companies Act. The company was incorporated in Finland on 29<sup>th</sup> August 2003, and the organisation number in the Finnish Trade Registry is 1846808-2 and LEI-code 9845007BB50DF43A7716. The company's registered and commercial name is Zalaris HR Services Finland Oy. The company's registered and mailing address is Arabiankatu 12, 00560 Helsinki, Finland. The telephone number is +358 9777 1440.

Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

Zalaris HR Services Denmark A/S

Zalaris HR Services Denmark A/S is a private limited liability company domiciled in Denmark and organized and existing under the laws of Denmark pursuant to the Danish Companies Act. The company was incorporated in Denmark on 15<sup>th</sup> July 2000, and the organisation number in the Danish registry is 25507061 and LEI-code 98450054F7BT3FDC5654. The company's registered and commercial name is Zalaris HR Services Denmark A/S. The company's registered and mailing address is Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup, Denmark. The telephone number is + 45 7021 0530.

Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

Zalaris HR Services Sverige AB

Zalaris HR Services Sverige AB is a private limited liability company domiciled in Sweden and organized and existing under the laws of Sweden pursuant to the Swedish Companies Act. The company was incorporated in Sweden on 2<sup>nd</sup> February 2002, and the organisation number in the Swedish Companies Registration Office is 556564-5396 and LEI-code 984500B4PD54BCR01094. The company's registered and commercial name is Zalaris HR Services Sverige AB. The company's registered address is Strandväg 3, 171 54 Solna, Sweden, and mailing address is PO Box 1252, 171 54 Solna, Sweden. The telephone number is + 46 (0)8 564 88 200.

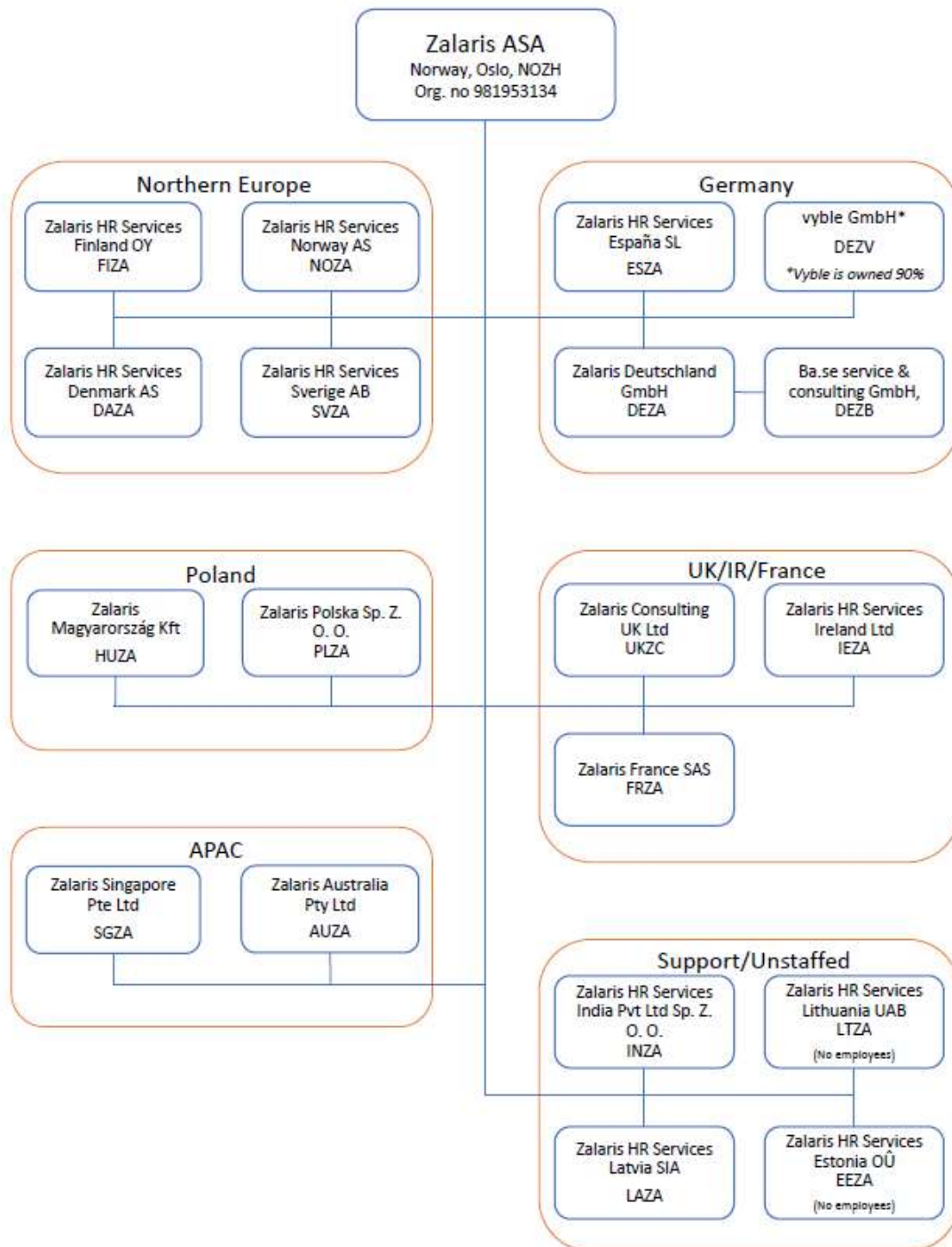
Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

Zalaris Deutschland GmbH

Zalaris Deutschland GmbH is a private limited liability company domiciled in Germany and organized and existing under the laws of Germany pursuant to the German Companies Act. The company was incorporated in Germany on 12<sup>th</sup> October 2007, and the organisation number in the commercial register is commercial register and LEI-code 98450058CD686D4B9A58. The company's registered and commercial name is Zalaris Deutschland GmbH. The company's registered and mailing address is Siebenstücken 20, 24558 Henstedt-Ulzburg (bei Hamburg), Germany. The telephone number is + 49 4193 7532-0.

Website: [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com)<sup>1</sup>.

**LEGAL GROUP STRUCTURE – ZALARIS ASA:**



## 6. Business overview

Zalaris ASA provides payroll & HR Solutions that enable fully digital organizations, simplify HR and payroll administration and empower with useful information so that you can invest more in people. Zalaris is a European provider of human capital management (HCM) and payroll solutions that addresses the entire employee lifecycle, from recruiting and onboarding to compensation, time and attendance, travel expenses and performance management.

Its proven local and multi-country delivery models include: on-premises implementations, software as a service (SaaS), cloud integration and business process outsourcing (BPO). Furthermore, Zalaris' experienced consultants and advisors cover all industries and IT environments. Zalaris serves more than 1.5 million employees each month, across multiple industries and with many of Europe's most reputable employers. The Group have generated uninterrupted growth since its founding in 2000 and today operates throughout Europe and the Asia Pacific, providing solutions and services to clients in over 100 countries worldwide through a unique international delivery model whilst maintaining locally based support for clients with local requirements.



### Managing Services (MS) and Professional Services (PS)

Zalaris' two distinct lines of business are both 100% focussed on HR & payroll technology and services.

The first being Zalaris' outsourcing business – "*Managing Services*"; offering clients a HR & payroll technology stack, known as PeopleHub, as a Software-as-a-Service (SaaS) platform. Zalaris also provides award winning HR & payroll administration services, providing Business-Process-as-a-service (BPaaS) or Business Process Outsourcing (BPO) as it is commonly referred. Managed Services generated revenue of NOK 644.8 million in 2022.

The second being Zalaris' consulting business – "*Professional Services*"; supporting customers throughout their own cloud HR & payroll journey, utilising alternative software to Zalaris' PeopleHub such as SAP, Oracle or Workday. Zalaris' consultants, who specialise in market leading tier-one HCM solutions, offer strategy & advisory, transformation & implementation and application support. Furthermore, Zalaris is recognised as an SAP gold partner and an Oracle partner. Revenue for 2022 for Professional Services amounted to NOK 243.1 million.

Registration Document



- 1) 89 customers paying Zalaris NOK >1m, with a long-tail of 100 smaller customers
- 2) 46 customers paying Zalaris NOK >1m, with a long-tail of 189 smaller customers
- 3) Based on FY 2022 revenues

Zalaris' product offering

Zalaris' product offering covers the whole employee life cycle. There is a shift from traditional HR services towards digital oriented offerings e.g., BPaaS and HCM applications are core growth drivers. The market is supported by several tailwinds such as increasing global workforce, intensifying compliance burden and longer refresh cycles in HCM and Payroll.



Zalaris' customer base

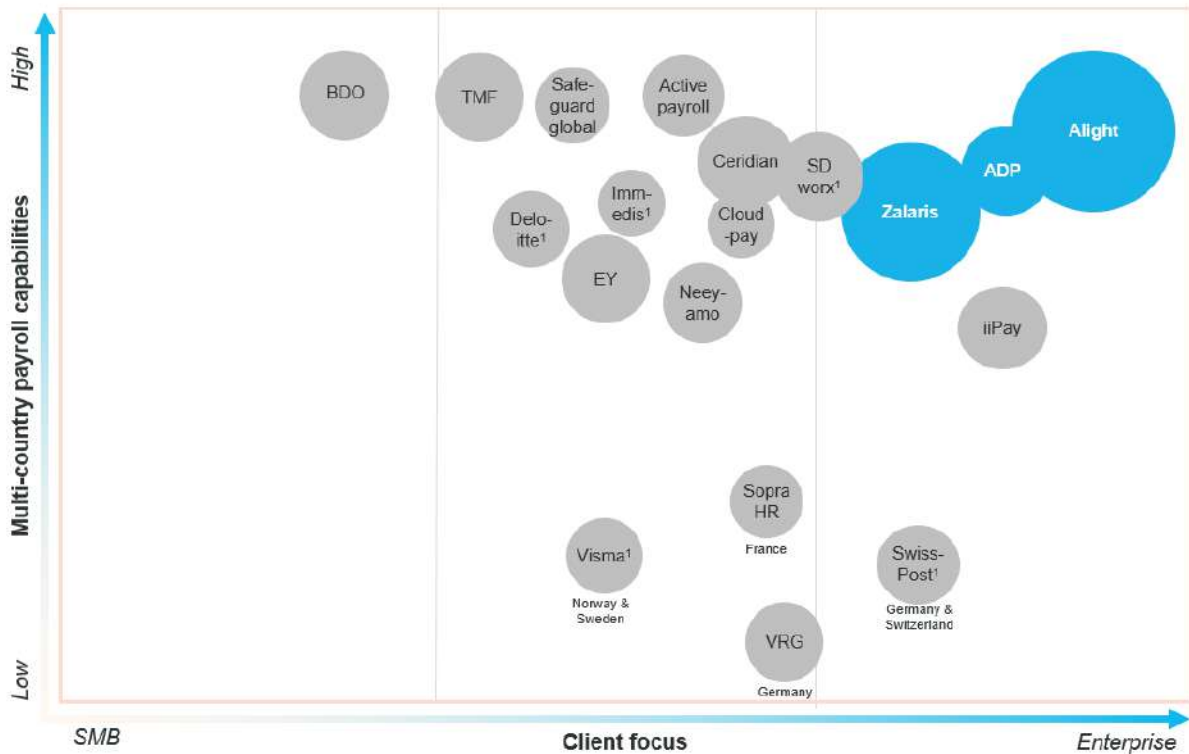
Zalaris has a diversified customer base and client portfolio comprising of mainly blue-chip companies across a wealth of industry verticals, who rely on Zalaris for innovative HR & payroll technology, business processing, and consulting services. Most contracts are long-term with a duration of 3-7 years and a duration average of 5 years. Typically, clients renew/prolong contracts by an additional 3-5 years when they come to the end of the initial contract. Customers tend to add more services over time, and Zalaris actively works with the customers, both on upselling and growing its service offering. Payment structure is typically a combination of a fixed monthly service charge and a variable component dependent on the number of employees, pay slips, travel expenses processed etc.

Registration Document

Customer traits	Bank, Insurance & Financial services	Health & Life Science	Infrastructure & Transportation
<b>Managed services</b> ✓ >1,000 employees ✓ >2 countries ✓ Software agnostic	Bank, Insurance & Financial services Danske Bank, Santander Consumer Bank, TRYGG HANSA, IB.SH, storebrand, DNB, DZ HYP, Gjensidige, Tryg, eika, Nordea	Health & Life Science Aspen, NOVARTIS, Dräger, Boehringer Ingelheim, CSL Behring, Roche, amplifon	Infrastructure & Transportation SAS, RYANAIR, FINNAIR, VY, sporveien, Eurowings
<b>Professional services</b> ✓ >1,000 employees ✓ Private and public sector ✓ SAP integration	IT, Technology & Telecom SIEMENS, gamesys group, EG, ERICSSON, telenor, Telefonica, OneCo, YUNEX TRAFFIC	Offshore & Energy ABB, AkerBP, Statkraft, Hitachi Energy, GASSCO, eew	Product & Industrials brose, BOLIDEN, Hydro, SEAT, KONGSBERG, outokumpu, METSA, Metsä
	Public Services & Other Institutions HESSEN, Kent Police, NORGES BANK, UNIVERSITY OF WESTMINSTER	Retail Carlsberg, Intersport, Müller, Ringnes, KaDeWe, Douglas, Thalia, ELKJOP, Circle K	Service Industries LINDORFF, ISS, BILFINGER, entra, COMPASS

Overview of competitive landscape<sup>2</sup>

Zalaris faces competition from other companies on an irregular basis. The competitive market consists of local, regional and global competitors. For an overview please see the chart below. The bubble size indicates functionality and degree of proprietary technologies. The blue circle indicates one common multi-country capable solution, and the grey circle indicates multi-country solution based on either 1) aggregation of local solutions or 2) one common supplier in all countries – but with different solutions in each country.



1) Competitors that Zalaris have seen in sales processes they have been part of in the last two years.

2 The source of the competitive landscape is the Company itself.



## 7. Administrative, management and advisory bodies

### COMPANY:

#### *Zalaris ASA - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Adele Bugge Norman Pran	Chairman	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Liselotte Hægertz Engstam	Board member	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Jan Koivurinta	Board member	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Erik Langaker	Board member	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Kentth Eriksson	Board member	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway

#### *Zalaris ASA - Corporate Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Chief Executive Officer	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Gunnar Manum	Chief Financial Officer	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Hilde Karlsmyr	Chief Human Resources Officer	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Halvor Leirvåg	Chief Technology Officer	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Øyvind Reiten	Executive Vice President Group Commercial and Sales	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway
Richard E. Schiørn	Executive Vice President Solution & Delivery – Global Managed Services	Hoffsveien 4, 0218 Oslo, Norway

*Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Corporate Management of the Company:*

#### ***Adele Bugge Norman Pran – Chairman***

Adele Bugge Norman Pran works as an independent consultant. She has extensive private equity experience and worked 12 years as a Partner and CFO at Herkules Capital. Prior to joining Herkules Capital, Mrs Pran worked in PWC Deals, advising on merger and acquisitions. Mrs. Pran holds a Master of Law from the University in Oslo and a Master in Auditing and Accounting from NHH Norwegian School of Economics. Mrs. Pran has extensive board experience and serves currently on the boards of YARA ASA, ABG Sundal Collier ASA, B2 Holding ASA, Hitec Vision AS and Motor Gruppen AS.

#### ***Liselotte Hægertz Engstam – Board member***

Ms. Engstam, a Swedish citizen, is an Independent Board Director of both listed and private companies, Corporate Business Advisor from own company Innovisa AB, including Founding Partner at Digoshen, and partner at venture capital firm Stockholm Business Angels. Ms. Engstam has a background from General Manager and International Executive positions at leading global technology-, IT- and BPO services providers as Indian HCL and American IBM, with experience of setting up and running both Business Process Outsourcing, Software and Consulting services. Ms Engstam holds a M.Sc. in Civil Engineering from Chalmers University of Technology, an International Directors Program Certificate from INSEAD, as well as executive education from institutions like Harvard, IMD, London Business School and Stockholm School of Economics. Ms. Engstam currently serves on the boards of TietoEvry Oy, Transtema AB, S-Group AB and as Chairman of FCG Group AB.

#### ***Jan Koivurinta – Board member***

Jan M. Koivurinta is a Finnish Citizen. He has extensive international business experience gained through various leadership positions in several industry sectors ranging from oil & chemicals, recreational facilities and spa's, asset management, executive search, M&A and business advisory in

Registration Document

---

the defence and security industry. Mr. Koivurinta has broad experience of implementing international acquisitions and integrations in both Europe, US and Asia. Today, he mainly works with his own industrial and service SME companies and investments, as well as with start-ups in areas like surveillance, AI, pharmaceuticals, archipelago developments, boat manufacturing etc. He also for instance acts as business & industrial advisor to Kongsberg and international defence companies. Mr. Koivurinta's educational background includes a M.Sc. in political sciences and law from Helsinki University in Finland, an MBA from IMD in Switzerland, as well as being alumni of MIT's Entrepreneurship Center in Cambridge, Massachusetts in the United States, and of the Finnish National Defence Programme and the French L'Institut des hautes études de défense nationale.

***Erik Langaker – Board member***

Mr Erik Langaker is a Norwegian citizen. He is a full-time technology Investor and entrepreneur. He invests through his company Vestland Group and takes an active role in following up on his investments. Vestland is currently holding approximately 662,000 shares in Zalaris. He has been instrumental in founding, building and developing several companies such as Payex Group, Talkmore, StormGeo Group, Datarespons ASA, Online Media Group (OMG), CMR Surgical (UK) Ltd., Resoptima AS, EPC Plc and Brandmaster Group. Several of these companies have had a clear BPO strategy and have grown to become international champions in their fields. Mr Langaker has studied finance and law.

***Kent Eriksson – Board member***

Kent Eriksson, a Swedish citizen, is Co-founder and partner in Athanase Industrial Partner. He has extensive experience from international business including BPO business. He is presently a member of the board of Addtech AB. Mr Eriksson have had different roles within AB Electrolux including production, product management and marketing, and Managing Director in different countries. He also co-founded and was the CEO of Tradimus AB. Tradimus was a BPO-company (business process outsourcing) with focus on order to delivery with over 1 billion SEK in turnover. Mr. Eriksson's educational background includes a M.Sc. from Kungliga Tekniska Högskolan in Stockholm and an MBA from Ohio State University USA.

***Hans-Petter Mellerud - Chief Executive Officer***

Hans-Petter Mellerud is the founder of Zalaris. Hans-Petter Mellerud controls 2,891,482 shares (13.06%) in the Company through Norwegian Retail AS, a company fully owned by him (100%). Mellerud is also the CEO and the chairman of Norwegian Retail AS. Prior to his founding of Zalaris, Hans-Petter was a partner with Accenture, where he was responsible for business development in the company's Nordic Outsourcing Unit. He also held a director position with Accenture in which he established their Stavanger-based Accounting Shared Services Unit, integrating accounting operations for large oil companies. Prior to Accenture, Hans-Petter's leadership positions focused on outsourcing-related business needs and issues as a managing director and consultant with companies in Germany and Switzerland. His educational background includes an MBA from IMD, Lausanne, Switzerland, and a Bachelor of Science, magna cum laude, as well as a Master of Science, cum laude, in Computer Science from The University of Tulsa, USA.

***Gunnar Manum - Chief Financial Officer***

Gunnar Manum is responsible for Zalaris Group finance and accounting. Mr, Manum joined Zalaris in January, 2020, and previously held the position as CFO of Vistin Pharma ASA. He has extensive experience as CFO for publicly listed companies and has previously held the position as CFO at Clavis Pharma ASA and Weifa ASA (now Karo Pharma ASA). Prior to that he was a senior advisor at Handelsbanken Capital Markets, Corporate Finance, for eight years, and has been an auditor at PwC. Mr, Manum holds a MCom in Finance and Accounting from the University of New South Wales, Sydney.

***Hilde Karlsmyr - Chief Human Resources Officer***

Hilde Karlsmyr is responsible for developing and executing human resource strategy in support of the strategic direction of Zalaris. Hilde Karlsmyr joined the Company in September 2018. Hilde has

---

Registration Document

---

more than 10 years of Executive Human Resource Management experience, last as Chief HR Officer at Steen & Strøm ASA (owned by Klepierre) and before that as HR Director at REMA 1000. Hilde's experience also includes 10 years as Executive Search consultant with Korn/Ferry International and previous sales and marketing management. Karlsmyr holds a Master of Business and Marketing from BI Norwegian Business School and a Master Program both in Human Resource Management and Labour Law.

***Halvor Leirvåg - Chief Technology Officer***

Halvor Leirvåg is responsible for Zalaris SAP systems and general IT infrastructure. Leirvåg joined Zalaris in 2006 as a developer in Zalaris Consulting AS. There he has focused mainly on creating system integrations with customer and vendor systems. Leirvåg was responsible for establishing Zalaris integration platform based on SAP PI. He was appointed CTO in 2011. Prior to joining Zalaris, Leirvåg held positions at Hewlett-Packard and the Swedish IT consultancy WM-data, working with SAP administration and support within the Statoil environment in Stavanger. Leirvåg has a Master's of Information Technology, with a graduate certificate in enterprise systems from Queensland University of Technology in Brisbane, Australia. In total, Leirvåg has 12 years experience working with ERP-systems.

***Øyvind Reiten - Executive Vice President Group Commercial and Sales***

Øyvind Reiten is responsible for business development and related best practices. Reiten joined Zalaris in 2007 after earning his bachelor's degree in Business & Economics at the Norwegian School of Management. Before being appointed Vice President of business development in 2012, he held several positions within product development, key account management and new business and sales. Reiten has extensive experience working with new business opportunities and negotiations across the Nordic and Central Eastern European region, plus key responsibilities associated with managing several major Zalaris accounts brought on board in recent years.

***Richard E. Schiørn - Executive Vice President Solution & Delivery – Global Managed Services***

Richard E. Schiørn is responsible for growing the Managed Services business globally in Zalaris. Schiørn joined the Company in September 2015 after nearly 20 years in Accenture with experience from technology, consulting and outsourcing business. In Accenture he held a Managing Director/Partner position in the business unit Communication, Media and Technology. He has held several leadership positions in Accenture Norway and Nordic with responsible for Client relationships, Sales, Delivery and Digital Account Lead. The customer portfolio has covered medium and large customers in the Norwegian Market with Global expansion. Schiørn has a Master's degree in Industrial Economy and Labour Science/Technology at the Norwegian University of Science (NTH/NTNU) and Technology and is a Mechanical, process and production engineer from the Oslo Engineer School.

## Registration Document

**GUARANTORS:***Zalaris HR Services Norway AS - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Chairman	Televeien 2, 8410 Lødingen, Norway
Merethe Solheim	Board member	Televeien 2, 8410 Lødingen, Norway

*Zalaris HR Services Norway AS –Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Managing Director	Televeien 2, 8410 Lødingen, Norway

*Zalaris HR Services Finland Oy - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Chairman	Arabiankatu 12, 00560 Helsinki, Finland

*Zalaris HR Services Finland Oy – Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Managing Director	Arabiankatu 12, 00560 Helsinki, Finland

*Zalaris HR Services Denmark A/S - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Gunnar Manum	Chairman	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup, Denmark
Hans-Petter Mellerud	Board member	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup, Denmark
Kathrine Botten Lundgaard	Board member	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup, Denmark

*Zalaris HR Services Denmark A/S – Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Managing Director	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup, Denmark

*Zalaris HR Services Sverige AB - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Chairman	Strandväg 3, 171 54 Solna, Sweden

*Zalaris HR Services Sverige AB – Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Hans-Petter Mellerud	Managing Director	Strandväg 3, 171 54 Solna, Sweden

## Registration Document

*Zalaris Deutschland GmbH - Board of Directors:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Peter Martin	Chairman	Siebenstücken 20, 24558 Henstedt-Ulzburg (bei Hamburg), Germany

*Zalaris Deutschland GmbH – Management:*

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Business address</b>
Peter Martin	Managing Director	Siebenstücken 20, 24558 Henstedt-Ulzburg (bei Hamburg), Germany

*Set out below are brief biographies of the members of the Board of Directors and Management of the Guarantors:*

***Hans-Petter Mellerud***

Please see description of Hans-Petter Mellerud under Zalaris ASA.

***Merethe Solheim***

Merethe Solheim is the Head of Accounting and Finance at the Kredinor Group, and has almost 20 years of experience from various management positions within accounting and finance. She is a Certified Public Accountant.

***Kathrine Botten Lundgaard***

Kathrine Botten Lundgaard is the Finance Manager for the Nordic region at Zalaris, and an employee of Zalaris HR Services Norway AS. Prior to joining Zalaris in 2020, she was a Treasury Manager at SG Finans AS. She holds a Master degree from the Norwegian School of Economics.

***Gunnar Manum***

Please see description of Hans-Petter Mellerud under Zalaris ASA.

***Peter Martin***

Peter Martin is the EVP Central Europe and has been with the Company since 2021. He has more than 25 years of experience in HR-BPO and HCM. Before his engagement at Zalaris, he was managing director of an executive BPO and professional services company in the DACH region for nine years. His educational background includes a degree in business administration.

**AUDIT COMMITTEE**

The Company has an audit committee. The function of the committee is to assist the Board in overseeing the integrity of the Company's financial statements, the Company's compliance with legal and regulatory requirements, the independent auditor's qualifications and independence, and the performance of the Company's internal accounting function and independent auditor. Members of the current audit committee are Adele Norman Pran (leader) and Erik Langaker.

**REMUNERATION COMMITTEE**

The Company has a remuneration committee. The remuneration committee's primary responsibilities include:

- Assessing the Group's compensation and benefits strategy by an annual review of the organization's overall compensation plan (or practices). This includes monitoring the effectiveness of the design, performance measures and award opportunities offered by the Group's executive compensation plans.
- Overseeing the CEO's efforts to identify and develop potential successors for key executive positions.

## Registration Document

---

- Reviewing annually the Board including performance, working methods and practices and the adequacy of its composition.

The current members of the remuneration committee are Liselotte Hægertz Engstam (leader) and Adele Norman Pran.

### **NOMINATION COMMITTEE**

The Company has a nomination committee. The nomination committee's duties are to propose candidates for election to the Board and to propose remuneration to be paid to such members. The nomination committee shall justify its recommendations. The Company shall provide information of the nomination committee and any deadlines for submitting proposals to the committee. The nomination committee currently consists of three members elected by the annual general meeting are Bård Brath Ingerø (leader), Ragnar Horn and Sven Thoren.

To the Company's knowledge, there are currently no potential conflicts of interests between any duties to the Company and Guarantors of the persons referred to in this section – chapter 7 - and their private interests or other duties.

## 8. Major shareholders

### COMPANY:

The Company's share capital is NOK 2,213,527.90, divided into 22,135,279 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. Zalaris has one class of share. Each share carries one vote and all shares carry equal rights, including the right to participate in general meetings. All shareholders shall be treated on an equal basis, unless there is just cause for treating them differently. Zalaris shares are freely negotiable and there are no limitations of the negotiability in Zalaris' Articles of Associations. The shares are registered in VPS under ISIN NO0010708910.

The Zalaris ASA shares are listed on Euronext Oslo Børs. The ticker code is ZAL.

### The 20 largest shareholders in Zalaris ASA as of 18.04.2023:

<b>INVESTOR</b>	<b>STAKE</b>	<b>HOLDING</b>
NORWEGIAN RETAIL AS	13.06%	2,891,482
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	9.88%	2,187,910
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	9.29%	2,056,346
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	5.52%	1,221,606
J.P MORGAN SE	4.72%	1,044,168
VESTLAND INVEST A/S	4.25%	940,659
VERDIPAPIRFONDET NORGE SELEKTIV	3.24%	717,221
HEARTMAKERMUSIC AS	2.31%	511,792
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	2.29%	507,705
ZALARIS ASA	2.24%	495,895
AS MASCOT HOLDING	2.11%	467,548
ØLJA AS	1.87%	414,650
TIGERSTADEN INVEST AS	1.67%	369,719
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	1.66%	367,540
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1.36%	300,000
HARLEM FOOD AS	1.34%	295,533
NÆRINGSLIVETS HOVEDORGANISASJON	1.28%	283,217
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	1.20%	265,054
TACONIC AS	1.18%	262,040
BSN AS	1.08%	240,000
Other shareholders	28.44%	6,295,094
<b>Total number of shares</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,135,179</b>

### GUARANTORS:

Zalaris HR Services Norway AS's share capital consists of 1,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The company's total share capital is NOK 100 000. There is only one class of shares in the company. All shares carry equal voting rights. Zalaris HR Services Norway AS is a wholly owned subsidiary of the Company.

Zalaris HR Services Finland Oy's share capital consists of 1,000 shares, each with a nominal value of EUR 8. The company's total share capital is EUR 8,000. There is only one class of shares in the company. All shares carry equal voting rights. Zalaris HR Services Finland Oy is a wholly owned subsidiary of the Company.

Zalaris HR Services Denmark A/S's share capital consists of 5,010 shares, each with a nominal value of DKK 100. The company's total share capital is DKK 501,000. There is only one class of shares in

Registration Document

---

the company. All shares carry equal voting rights. Zalaris HR Services Danmark A/S is a wholly owned subsidiary of the Company.

Zalaris HR Services Sverige AB's share capital consists of 300 shares, each with a nominal value of 1,000. The company's total share capital is 300,000 SEK. There is only one class of shares in the company. All shares carry equal voting rights. Zalaris HR Services Sverige AB is a wholly owned subsidiary of the Company.

Zalaris Deutschland GmbH's share capital consists of 54 552 shares, each with a nominal value of EUR 1. The company's total share capital is EUR 54 552. There is only one class of shares in the company. All shares carry equal voting rights. Zalaris Deutschland GmbH is a wholly owned subsidiary of the Company.

At the date of this Registration Document, there are no arrangements known to the Company nor any of the Guarantors which may at a subsequent date result in a change in control of the Company or any of the Guarantors.



## 9. Financial information

The financial information included herein for the Company and the Guarantors should be read in connection with the financial statements which are either incorporated by reference or attached to this Registration Document. Please see the cross-reference list in section 12 and the attachments in section 13 in this Registration Document.

### COMPANY:

The Group's consolidated financial statements of Zalaris ASA for the accounting year 2022 have been prepared in accordance with international accounting standards ("IFRS") as adopted by the European Union (EU). The financial statements of the parent company, Zalaris ASA, are prepared and presented in accordance with the Norwegian Accounting Act and Generally Accepted Accounting Principles in Norway ("NGAAP"). The interim consolidated condensed financial statements are prepared in accordance with International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and as adopted by the European Union (EU).

#### Zalaris ASA

	<i>Group</i> <b>Q1 2023</b> <i>unaudited</i>	<i>Parent</i> <b>2022</b> <i>audited</i>	<i>Group</i> <b>2022</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 11 - 12	Page 63	Page 24 - 25
Balance sheet	Page 13 - 14	Page 64	Page 26 - 26
Cash flow statement	Page 15	Page 65	Page 27
Notes	Page 17 - 21	Page 66 - 79	Page 29 - 61
Accounting principles	Page 17	Page 66 - 67	Page 29 - 35
Auditors report	-	Page 89 - 91	Page 89 - 91

**2022:** [https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris\\_Annual-Report-2022.pdf](https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris_Annual-Report-2022.pdf)

**Q1 2023:** <https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris-ASA-Q1-2023-Report.pdf>

The historical financial information for 2022 has been audited, the interim report is unaudited.

### GUARANTORS:

Zalaris HR Services Norway AS's financial statements have been prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles in Norway.

#### Zalaris HR Services Norway AS

	<b>2021</b> <i>audited</i>	<b>2020</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 1	Page 1
Balance sheet	Page 2 - 3	Page 2 - 3
Cash flow statement	Page 4	Page 4
Notes	Page 5 - 11	Page 5 - 12
Accounting principles	Page 5 - 7	Page 5 - 7
Auditors report	Att: 2	Att: 4

Zalaris HR Services Finland Oy's financial statements have been prepared in accordance with the Finnish Accounting Act and generally accepted accounting principles in Finland.

## Registration Document

Zalaris HR Services Finland Oy

	<b>2021</b> <i>audited</i>	<b>2020</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 1	Page 1
Balance sheet	Page 2	Page 2
Notes	Page 3 - 4	Page 3 - 4
Accounting principles	Page 3	Page 3
Auditors report	Att: 6	Att: 8

Zalaris HR Services Denmark A/S's financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act and generally accepted accounting principles in Denmark.

Zalaris HR Services Denmark A/S

	<b>2021</b> <i>audited</i>	<b>2020</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 6	Page 7
Balance sheet	Page 7 - 8	Page 8 - 9
Notes	Page 10 - 15	Page 11 - 21
Accounting principles	Page 10	Page 11 - 15
Auditors report	Page 3 - 4	Page 3 - 4

Zalaris HR Services Sverige AB's financial statements have been prepared in accordance with the Swedish Annual Reports Act and generally accepted accounting principles in Sweden.

Zalaris HR Services Sverige AB

	<b>2021</b> <i>audited</i>	<b>2020</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 5	Page 5
Balance sheet	Page 6	Page 6
Cash flow statement	Page 8	Page 8
Notes	Page 9 - 15	Page 9 - 15
Accounting principles	Page 9 - 11	Page 9 - 11
Auditors report	Att: 12	Att: 14

Zalaris Deutschland GmbH's financial statements have been prepared in accordance with the German Commercial Code and generally accounting principles applicable in Germany.

Zalaris Deutschland GmbH

	<b>2021</b> <i>audited</i>	<b>2020</b> <i>audited</i>
Income statement	Page 16	Page 15
Balance sheet	Page 15	Page 14
Notes	Page 17 - 22	Page 16 - 22
Accounting principles	Page 17 - 18	Page 16 - 17
Auditors report	Page 4 - 14	Page 4 - 13

All the Guarantor's historical financial information for 2021 and 2020 has been audited.

**Other statements**Financial statements

There are no significant changes in the financial position of the Group which may have occurred since the end of the last financial period for which either audited financial information or interim financial information have been published.

Registration Document

---

Trend information

There has been no material adverse change in the prospects of the Company nor any Guarantor since the date of its last published audited financial statements or any significant change in the financial performance of the Group since the end of the last financial period for which financial information has been published to the date of the Registration Document.

Legal and arbitration proceedings

As described in section 1 – Risk factors - The Norwegian Data Protection Authority (No. Datatilsynet) has in a letter dated 28 November 2022 notified the Company of its intention to issue an administrative fine for an alleged breach in connection with the Group's handling of one access request from a former employee in Germany. The case is currently pending and a final decision has not been made. Other than this there are no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Company or Guarantors are aware), during a period covering at least the previous 12 months which may have, or have had in the recent past significant effects on the Company and/or Group's financial position or profitability.

## 10. Regulatory disclosures

### SUMMARY OF DISCLOSED INFORMATION

All of Zalaris ASA stock exchange announcements are available on the Company's website:

<https://ir.zalaris.com/company-announcements/>

The below table is a summary of the information disclosed by the Company under Regulation (EU) No 596/2014 over the last 12 months which is relevant as at the date of the Registration Document.

<b>ADDITIONAL REGULATED INFORMATION REQUIRED TO BE DISCLOSED UNDER THE LAWS OF A MEMBER STATE</b>	
Date	Description
04.05.2023	Granting of employee share options
27.04.2023	Notice of Annual General Meeting 2023
24.04.2023	Invitation to Q1 2023 webcast
29.03.2023	Key information relating to full redemption of bond loan
29.03.2023	Exercise of call option
21.03.2023	Financial calendar.04.2023
17.03.2023	Notice of exercise of call option
09.03.2023	Successful placement of new senior secured bond issue
06.03.2023	Fixed income investor meetings
10.01.2023	Employee share purchase program
27.12.2022	Financial calendar
27.12.2022	Financial calendar
03.08.2022	Granting of employee share options
05.07.2022	Granting of employee share options
19.05.2022	Minutes from the annual general meeting 2022
29.04.2022	Key information relating to proposed cash dividend to be paid for 2021
29.04.2022	Notice of Annual General Meeting 2022
22.04.2022	Invitation to Q1 2022 webcast
<b>ANNUAL FINANCIAL AND AUDIT REPORTS</b>	
Date	Description
17.04.2023	Annual Report 2022
22.04.2022	Annual Report 2021
<b>HALF YEARLY FINANCIAL REPORTS AND AUDIT REPORTS / LIMITED REVIEWS</b>	
Date	Description
27.04.2023	First quarter 2023 financial results
28.02.2023	Fourth quarter 2022 financial results
22.02.2023	Invitation to Q4 2022 webcast
26.10.2022	Corrected: Third quarter 2022 financial results
26.10.2022	Third quarter 2022 financial results
20.10.2022	Invitation to Q3 2022 webcast
25.08.2022	Second quarter 2022 financial results
22.08.2022	Invitation to Q2 2022 webcast
29.04.2022	First quarter 2022 financial results
<b>EX DATE</b>	
Date	Description
20.05.2022	Ex dividend today
<b>NON-REGULATORY PRESS RELEASES</b>	
Date	Description
13.04.2023	Fremtind selects Zalaris to deliver payroll services in Norway
12.04.2023	Zalaris signs agreement with subsidiary of automobile manufacturer for global payroll and HR services

## Registration Document

15.03.2023	Zalaris signs a landmark agreement with carve-out from German industrial giant for global payroll and HR services
09.01.2023	TOMRA Systems ASA selects Zalaris to deliver payroll services in Norway
05.01.2023	Norges Bank selects Zalaris to deliver payroll services in Norway
20.09.2022	Zalaris to deliver outsourced payroll services based on PeopleHub to global pharmaceutical company
14.09.2022	Zalaris & Lagom Sign Deal to Deliver SAP SuccessFactors to Sealord in New Zealand
07.09.2022	Zalaris to deliver outsourced payroll services based on PeopleHub to international retailer in Germany.
02.05.2022	German iconic retailer KaDeWe signs agreement with Zalaris to provide new integrated HR and payroll solution
25.04.2022	A leading European multinational industrial company chooses Zalaris for Payroll and Time Management services

**MAJOR SHAREHOLDING NOTIFICATIONS**

Date	Description
10.02.2023	Disclosure in Zalaris ASA
23.09.2022	Flaggemelding Zalaris
27.07.2022	Disclosure of large shareholding

**MANDATORY NOTIFICATION OF TRADE PRIMARY INSIDERS**

Date	Description
17.04.2023	Granting of RSUs
17.04.2023	Granting of employee share options
17.03.2023	Mandatory notification of trade
23.01.2023	Mandatory notification of trade
31.08.2022	Mandatory notification of trade
29.08.2022	Mandatory notification of trade
26.08.2022	Mandatory notification of trade
26.08.2022	Mandatory notification of trade
25.08.2022	Mandatory notification of trade
19.06.2022	Granting of employee share options
16.06.2022	Mandatory notification of trade
18.05.2022	Mandatory notification of trade
16.05.2022	Mandatory notification of trade
21.04.2022	Granting of RSUs

**ADJUSTMENT OF INTEREST RATE**

Date	Description
24.03.2023	Ny rente
23.12.2022	Ny rente
26.09.2022	Ny rente
24.06.2022	Ny rente

## 11. Documents on display

For the term of the Registration Document the following documents (or copies thereof), where applicable, may be inspected:

- the up to date memorandum and articles of association of the Company and Guarantors;
- all reports, letters, and other documents, valuations and statements prepared by any expert at the Company's or Guarantor's request any part of which is included or referred to in the Registration Document.

The documents may be inspected at <http://www.zalaris.com/> or at the Company's head office during normal business hours from Monday to Friday each week (except public holidays).

## 12. Cross reference list:

In section 9 in the Registration Document the financial information is incorporated by reference to the Zalaris ASA Financial Report as follows:

- Information concerning Zalaris's 2022 figures is incorporated by reference from Zalaris's Annual Report 2022.
- Information concerning Zalaris's Q1 2023 figures is incorporated by reference from Zalaris's Q1 2023 report.

The financial report is available at:

**2022:** [https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris\\_Annual-Report-2022.pdf](https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris_Annual-Report-2022.pdf)

**Q1 2023:** <https://ir.zalaris.com/wp-content/uploads/sites/3/2023/04/Zalaris-ASA-Q1-2023-Report.pdf>

## 13. Attachments

- 1) Zalaris HR Services Norway AS – Annual report 2021
- 2) Zalaris HR Services Norway AS – Auditor’s report 2021
- 3) Zalaris HR Services Norway AS – Annual report 2020
- 4) Zalaris HR Services Norway AS – Auditor’s report 2020
- 5) Zalaris HR Services Finland Oy – Annual report 2021
- 6) Zalaris HR Services Finland Oy – Auditor’s report 2021
- 7) Zalaris HR Services Finland Oy – Annual report 2020
- 8) Zalaris HR Services Finland Oy – Auditor’s report 2020
- 9) Zalaris HR Services Denmark A/S – Annual report 2021 incl. auditor’s report
- 10) Zalaris HR Services Denmark A/S – Annual report 2020 incl. auditor’s report
- 11) Zalaris HR Services Sweden AB – Annual report 2021
- 12) Zalaris HR Services Sweden AB – Auditor’s report 2021
- 13) Zalaris HR Services Sweden AB – Annual report 2020
- 14) Zalaris HR Services Sweden AB – Auditor’s report 2020
- 15) Zalaris Deutschland GmbH – Annual report 2021 incl. auditor’s report\*
- 16) Zalaris Deutschland GmbH – Annual report 2020 incl. auditor’s report\*

\* The attached Annual reports 2021 and 2020 including the auditor’s reports for Zalaris Deutschland GmbH are Norwegian translations from the company’s official German accounts.





## Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>DRIFTSINTEKTER</b>			
Salgsinntekter		200 876 842	215 518 476
Andre driftsinntekter	2	20 370 926	21 532 926
Sum driftsinntekter		<b>221 247 768</b>	<b>237 051 402</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Varekostnad		-2 333 467	1 170 566
Lønnskostnader og honorarer	3,4	61 977 577	73 416 224
Avskrivninger	8	62 330	62 957
Av- og nedskrivninger implementeringskostnader kundeprosjekt	9	18 629 513	16 681 744
Av- og nedskrivninger interne utviklingsprosjekter	7	63 249	47 437
Andre driftskostnader	5	108 850 691	102 612 809
Sum driftskostnader		<b>187 249 893</b>	<b>193 991 738</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>33 997 875</b>	<b>43 059 664</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Finansinntekter	16	294 851	835 396
Finanskostnader	16	856 197	953 648
Netto finansposter		<b>-561 346</b>	<b>-118 252</b>
Resultat før skatt		<b>33 436 529</b>	<b>42 941 413</b>
Skattekostnad	6	7 360 719	9 448 783
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>26 075 811</b>	<b>33 492 631</b>
<b>DISPONERING AV ÅRSRESULTAT</b>			
Avgitt konsernbidrag (netto)		29 074 445	33 976 667
Overført annen egenkapital		-2 998 635	-484 037
Sum disponering resultat	13	<b>26 075 811</b>	<b>33 492 631</b>



## Balanse

EIENDELER	Note	2021	2020
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	2 165 435	1 325 669
Spesialtilpasset programvare		205 559	268 808
Sum immaterielle eiendeler		<u>2 370 994</u>	<u>1 594 477</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Inventar og datautstyr	8	109 667	133 025
Sum varige driftsmidler		<u>109 667</u>	<u>133 025</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>2 480 661</u>	<u>1 727 502</u>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10	41 547 245	52 632 976
Fordringer på konsernselskaper	11	4 271 484	5 306 587
Kundeprosjekter	9	12 175 364	13 155 463
Andre kortsiktig fordringer		3 070 032	3 283 550
Sum kortsiktige fordringer		<u>61 064 124</u>	<u>74 378 576</u>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Innestående på konsernkonto	12	17 638 995	24 380 023
Bankinnskudd	12	2 611 545	2 860 937
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>81 314 664</u>	<u>101 619 535</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>83 795 325</u>	<u>103 347 037</u>



## Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD		2021	2020
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	5 097 337	7 865 391
Sum opptjent egenkapital		<u>5 097 337</u>	<u>7 865 391</u>
<b>Sum egenkapital</b>		<u>5 197 337</u>	<u>7 965 391</u>
<b>GJELD</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		217 744	1 014 263
Gjeld til konsernselskaper	11	54 470 589	61 540 207
Skyldig offentlige avgifter		11 652 154	18 407 042
Annen kortsiktig gjeld	15	12 257 501	14 420 134
Sum kortsiktig gjeld		<u>78 597 989</u>	<u>95 381 646</u>
<b>Sum gjeld</b>		<u>78 597 989</u>	<u>95 381 646</u>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<u>83 795 325</u>	<u>103 347 037</u>

Oslo, 30. mai 2022

Signatur:

E-post: hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans-Petter Mellerud  
Styrets formann og daglig leder

Signatur:

  
Merethe Solheim (30. mai. 2022 22:51 GMT+2)

E-post: solheim@norgesexpo.no

Merethe Solheim  
Styremedlem



## Kontantstrømoppstilling

	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skatt	33 436 528	42 941 413
Ordinære avskrivninger	125 579	110 394
Avskrivninger på kunde- og interne prosjekter	18 629 513	16 681 744
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld	10 289 213	-5 489 099
Endring i konsernmellomværende	-9 332 777	11 722 481
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-8 473 423	4 894 624
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>44 674 633</b>	<b>70 861 556</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto implementering kostnader kundeprosjekter	-17 649 413	-14 065 177
Investeringer i immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	-38 972	-351 444
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-17 688 385</b>	<b>-14 416 621</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Avgitt netto konsernbidrag	-33 976 667	-95 788 519
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-33 976 667</b>	<b>-95 788 519</b>
Netto endring i likvider i året	-6 990 419	-39 343 585
Kontanter og bankinnskudd pr 01.01.	27 240 960	66 584 545
<b>Kontanter og bankinnskudd pr 31.12</b>	<b>20 250 540</b>	<b>27 240 960</b>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### Grunnlag for utarbeidelse av selskapsregnskapet

Zalaris HR Services Norway AS årsregnskap for 2021 er avlagt i henhold til regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge (NGAAP), med sammenligningstall for 2020.

Selskapsregnskapet inngår i konsernregnskapet til Zalaris ASA, tilgjengelig på [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com).

### Prinsipper for utarbeidelse

Selskapsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost. Lån, fordringer og andre finansielle forpliktelser er vurdert til amortisert kost. Både funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er norske kroner. Regnskapet er avgitt etter prinsippet om fortsatt drift.

### Inntektsføring

Selskapets inntekter består av serviceinntekter, løpende konsulentinntekter og konsulentinntekter knyttet til kundespesifikke tilpasninger for nye kunder.

Serviceinntekter og løpende konsulentinntekter blir inntektsført i takt med utførelsen. Små prosjekter eller endringsordre som ligger utenfor vilkårene i hovedkontrakt med kunden for serviceleveranse, blir inntektsført i takt med utførelsen.

Inntektene fra de kundespesifikke tilpasningene, som er en del av vilkårene for serviceleveransen, blir periodisert lineært over kontraktperioden. Den lineære inntektsføringen starter ved oppstart av serviceleveranse på Zalaris' plattform. Endringsordre som bygger på vilkårene i hovedkontrakten, blir behandlet likt med inntektene fra kundespesifikke tilpasninger.

### Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet og poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

### Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Resultatposter vurderes etter kurs på transaksjonstidspunktet

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



## Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen. Utsatt skattefordel knyttet til skattemessige underskudd til fremføring, balanseføres basert på en vurdering av sannsynligheten av at fordelene kan realiseres gjennom inntjening i fremtidige år.

## Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd regnskapsføres når det er overveiende sannsynlig at de vil bli mottatt. Tilskuddene presenteres enten som inntekt eller som kostnadsreduksjon og da for å sammenstilles med kostnadene de er ment å kompensere for. Offentlige tilskudd som relaterer seg til eiendeler er balanseført og periodiseres over eiendelens levetid.

## Pensjoner

For pensjonsplaner som regnskapsmessig er definert som tilskuddsplaner, regnskapsføres tilskuddet som periodens pensjonskostnad. Det samme gjelder flerforetaksplaner hvor deltagerens andel av forpliktelser og midler ikke kan beregnes pålitelig.

## Leasing

Leasingkontrakter er klassifisert som finansielle eller operasjonelle etter en gjennomgang av hver enkelt kontrakt. Finansielle leasingkontrakter blir balanseført og avskrevet lineært over forventet levetid. Leasinggjelden blir betraktet som langsiktig gjeld og gjelden blir redusert med nedbetaling på leasingkontrakten, etter fradrag for beregnet renteelement som kostnadsføres. Operasjonelle leasingkontrakter blir kostnadsført lineært over kontraktsperioden.

## Programvareutvikling/tilpasning av standard programvare

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Utgifter til programvareutvikling i forbindelse med kundespesifikke tilpasninger og som representerer en fremtidig økonomisk fordel, balanseføres og avskrives lineært over kundekontraktens levetid. Ved forlengelse av kontraktens levetid forlenges avskrivningstiden tilsvarende. Virkning av en slik estimatendring fordeles over gjenværende brukstid.

## Kontraksperiodiseringer

Inntekter og kostnader som er relatert til tjenesteleveransen og som påløper i forkant av tjenesteleveransens kontraktsperiode, balanseføres og inntektsføres/kostnadsføres over kontraktsperioden. Netto eiendel/gjeld klassifiseres som andre fordringer/annen kortsiktig gjeld.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



### Bruk av estimater

Utarbeidelse av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk, forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

### Selskapsopplysninger

Zalaris HR Services Norway AS, Televeien 2, 8410 Lødingen

Zalaris ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo

#### Note 2 Nærstående parter

Interne transaksjoner	NOK	2021	2020
Salg av tjenester til selskap i samme konsern		20 370 926	21 532 926
Kjøp av varer og tjenester fra selskap i samme konsern		94 764 140	89 562 209

#### Note 3 Lønnskostnader

NOK	2021	2020
Lønn	64 121 877	70 956 850
Arbeidsgiveravgift	6 917 950	7 430 348
Pensjonskostnader	3 737 863	4 043 430
Balanseførte lønnskostnader	-14 109 686	-10 630 700
Øvrige personalkostnader	1 309 573	1 616 297
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>61 977 577</b>	<b>73 416 224</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2021 har vært 100 stk (2020 112 stk). Gjennomsnittlig antall med i pensjonsordningen i 2021 har vært 90 stk (2020 106 stk).

Zalaris HR Services Norway AS er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Zalaris HR Services Norway AS har en innskuddsbasert pensjonsordning med uføredekning. Årets pensjonskostnad utgjør beregnet pensjonsinnskudd for perioden og tilsvarer TNOK 3 738 (TNOK 4 043 for 2020). Ordningen administreres av Storebrand.

Ansatte ved selskapets servicesenter i Lødingen deltar i LO/NHO-ordningen som innebærer at alle ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon fra og med 62 år.

#### Note 4 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Administrerende direktør er ansatt i morselskapet Zalaris ASA. Administrerende direktør har ikke mottatt godtgjørelse for stillingen som administrerende direktør i Zalaris HR Services Norway AS. Zalaris HR Services Norway AS belastes for andel av administrasjonskostnader i Zalaris ASA.

Det er i 2021 utbetalt NOK 50 004 i styrehonorar til eksterne styremedlemmer (2020 NOK 50 004).

Honorar til revisor fordeler seg som følge	NOK	2021	2020
Lovpålagt revisjon		215 000	233 814
Andre tjenester		-	65 000
<b>Sum revisjonshonorar</b>		<b>215 000</b>	<b>298 814</b>

**Note 5 Andre driftskostnader**

<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fremmedytelser	99 805 493	93 959 436
Reise- og diettkostnader	323 634	469 509
Kontorkostnader, mv.	6 656 097	6 419 355
Annen kostnad	2 065 466	1 764 509
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>108 850 691</b>	<b>102 612 809</b>

**Note 6 Skatt**

<b>Skattekostnad:</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt		8 200 485	9 583 163
Endring i utsatt skatt		-839 766	-134 380
<b>Sum skattekostnad</b>		<b>7 360 719</b>	<b>9 448 783</b>

<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	33 436 529	42 941 413
Permanente forskjeller	21 285	7 600
Endring i midlertidige forskjeller	3 817 117	610 817
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>37 274 930</b>	<b>43 559 830</b>
Betalbar skatt (22% av skattegrunnlag)	8 200 485	9 583 163
Skatt av konsernbidrag	-8 200 485	-9 583 163
<b>Betalbar skatt for selskapet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Avstemming av skattesats</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skatt	33 436 529	42 941 413
Beregnet skatt	7 356 036	9 447 111
Andre permanente forskjeller	-4 683	1 669
<b>Skattekostnad</b>	<b>7 360 719</b>	<b>9 448 783</b>

<b>Midlertidige forskjeller:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Anleggsmidler	-9 842 888	-6 025 772
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-9 842 888</b>	<b>-6 025 772</b>

<b>Grunnlag beregning utsatt skatt (22 %)</b>	<b>-9 842 888</b>	<b>-6 025 772</b>
---	-------------------	-------------------

Utsatt skatt	-2 165 435	-1 325 669
--------------	------------	------------

Selskapet har i 2021 avgitt konsernbidrag til Zalaris ASA på NOK 37 274 930 (2020 NOK 43 559 830).



**Note 7 Immaterielle eiendeler**

<i>NOK</i>	Lisenser og programvare	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.2021	1 715 948	1 715 948
Tilgang Immaterielle eiendeler	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1 715 948	1 715 948
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	1 510 389	1 510 389
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>205 559</b>	<b>205 559</b>
Årets avskrivninger	63 249	63 249
Økonomisk levetid	3 - 10 år	

**Note 8 Varige driftsmidler**

<i>NOK</i>	Inventar og datautstyr	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.2021	1 218 950	1 218 950
Tilgang kjøpte driftsmidler	38 972	38 972
Anskaffelseskost 31.12.2021	1 257 921	1 257 921
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2021	1 148 255	1 148 255
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>109 667</b>	<b>109 667</b>
Årets avskrivninger	62 330	62 330
Økonomisk levetid	3 - 6 år	

**Note 9 Kundeprosjekter og interne utviklingsprosjekter**

<b>Kunde- og interne utviklingsprosjekter</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Eiendel</b>			
Inngående balanse		44 162 990	50 370 907
Kapitaliserte kostnader		10 499 763	10 521 264
Avskrivninger		-18 629 513	-16 729 181
Utgående balanse		36 033 240	44 162 990
<b>Gjeld</b>			
Inngående balanse		-31 007 527	-34 598 877
Utsatt inntekt		-9 877 374	-6 997 015
Inntektsført		17 027 024	10 588 365
Utgående balanse		-23 857 877	-31 007 527
<b>Netto balanseført verdi pr. 31.12.</b>		<b>12 175 364</b>	<b>13 155 464</b>

**Note 10 Kundefordringer**

<b>Eksterne kundefordringer</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
			0
Kundefordringer		41 547 245	52 632 976
Avsetning for tap		-	-
<b>Sum</b>		<b>41 547 245</b>	<b>52 632 976</b>
Ikke forfalt		31 507 328	44 796 767
Forfalte 0 - 30 dager		5 326 382	7 008 656
Forfalte 31 - 60 dager		-	864 656
Forfalte 61 - 90 dager		(106 328)	-
Forfalte over 91 dager		4 819 863	(37 103)
<b>Sum</b>		<b>41 547 245</b>	<b>52 632 976</b>

**Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.**

<b>Fordringer</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kundefordringer		4 271 484	5 306 587
<b>Sum</b>		<b>4 271 484</b>	<b>5 306 587</b>

<b>Gjeld</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Leverandørgjeld		17 195 658	17 980 377
Skyldig konsernbidrag		37 274 930	43 559 830
<b>Sum</b>		<b>54 470 589</b>	<b>61 540 207</b>

**Note 12 Bankinnskudd og innestående på vegne av klienter**

<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Bundne skattetrekkmidler utgjør	2 611 545	2 812 262
Bankinnskudd på klientkonti utgjør (se under)	1 317 519	1 825 378

**Innestående på vegne av klienter**

Selskapet betaler ut lønn på vegne enkelte av sine klienter. Til dette formålet er det etablert separate innskuddskonti. Disse innskuddskontiene innregnes ikke som en del av selskapets økonomiske stilling. Per 31.12.2021 har selskapet bankinnskudd på klientkonti tilsvarende NOK 1 317 519 (2020 NOK 1 825 378).

**Bundne bankinnskudd**

Innestående på skattetrekkkonto pr 31.12.2021 utgjør NOK 2 611 545 (2020 NOK 2 812 262).

**Konsernkontoordning**

Morselskapet har inngått avtale om flerkontoløsning der alle døtre inngår i avtalen. Zalaris HR Services Norway har per 31.12.2021 NOK 17 638 995 (2020 NOK 24 380 023) innestående på konsernkontoordningen.

**Note 13 Egenkapital**

<i>NOK</i>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen EK</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital pr. 01.01.2021	100 000	7 865 391	7 965 391
Årets resultat		26 075 811	26 075 811
Avgitt konsernbidrag (Netto)		-29 074 445	-29 074 445
Opsjonsprogram		230 581	230 581
<b>Egenkapital pr 31.12.2021</b>	<b>100 000</b>	<b>5 097 337</b>	<b>5 197 337</b>

**Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Selskapets aksjekapital består av 1 000 000 aksjer hver pålydende NOK 0,1, som alle er eid av Zalaris ASA. Det er kun en aksjeklasse.

**Note 15 Annen kortsiktig gjeld**

<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Forskudd fra kunder	546 358	563 858
Annen kortsiktig gjeld	11 711 143	13 856 276
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>12 257 501</b>	<b>14 420 134</b>

**Note 16 Finansposter**

<b>Finansinntekter</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Agiogevinst		366 518	665 699
Annen renteinntekt		-71 666	169 697
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>294 852</b>	<b>835 396</b>

<b>Finanskostnader</b>	<i>NOK</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Agiotap		776 840	897 317
Andre finanskostnader		79 357	56 330
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>856 197</b>	<b>953 648</b>

<b>Netto finansposter</b>		<b>-561 346</b>	<b>-118 252</b>
---------------------------	--	-----------------	-----------------

**Note 17 Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som har hatt en vesentlig effekt på det utstedte regnskapet.









# NOZA 2021 Financial statements version 1.5

Endelig revisjonsrapport

2022-05-31

Opprettet:	2022-05-30
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAAJUajFUGuKJuu_bacuDYzH1sSDA1UfPOu

## "NOZA 2021 Financial statements version 1.5"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2022-05-30 - 17:57:50 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2022-05-30 - 17:58:32 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Merethe Solheim (solheim@norgesexpo.no) for signering  
2022-05-30 - 17:58:32 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2022-05-30 - 17:58:34 GMT
-  E-postmelding vist av Merethe Solheim (solheim@norgesexpo.no)  
2022-05-30 - 20:50:27 GMT
-  Dokument e-signert av Merethe Solheim (solheim@norgesexpo.no)  
Signaturdato: 2022-05-30 - 20:51:35 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-05-31 - 08:00:19 GMT - Tidskilde: server
-  Avtale fullført.  
2022-05-31 - 08:00:19 GMT

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Zalaris HR Services Norway AS

### Konklusjon

---

Vi har revidert årsregnskapet for Zalaris HR Services Norway AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjon

---

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 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.

### Øvrig informasjon

---

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

---

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

## 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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 31. mai 2022  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Alexandra Bristol  
statsautorisert revisor

# 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."

## Alexandra Van Der Zalm Bristol

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5998-4-1075564

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-05-31 10:46:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: AJZ7H-XN0E5-8WME2-FF332-XJF86-4EFY7

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](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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



## Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>DRIFTSINNETEKTER</b>			
Salgsinntekter	1,17	215 518 476	228 438 461
Andre driftsinntekter	2	21 532 926	19 693 239
Sum driftsinntekter		<b>237 051 402</b>	<b>248 131 700</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Varekostnad		1 170 566	1 990 608
Lønnskostnader og honorarer	3,4	73 416 224	72 031 954
Avskrivninger	8	62 957	76 609
Avskrivninger implementeringskostnader kundeprosjekt	9	16 681 744	13 414 383
Avskrivninger interne utviklingsprosjekter	9	47 437	0
Andre driftskostnader	5	102 612 809	109 396 925
Sum driftskostnader		<b>193 991 738</b>	<b>196 910 480</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>43 059 664</b>	<b>51 221 221</b>
<b>FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Finansinntekter	16	835 396	761 737
Finanskostnader	16	953 648	655 867
Netto finansposter		<b>-118 252</b>	<b>105 870</b>
Resultat før skatt		<b>42 941 413</b>	<b>51 327 091</b>
Skattekostnad	6	9 448 783	11 309 200
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>33 492 631</b>	<b>40 017 892</b>
<b>DISPONERING AV ÅRSRESULTAT</b>			
Avgitt konsernbidrag (netto)		33 976 667	40 920 351
Overført annen egenkapital		-484 037	-902 459
Sum disponering resultat	13	<b>33 492 631</b>	<b>40 017 892</b>





## Balanse

EIENDELER	Note	2020	2019
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	1 325 669	1 191 289
Spesialtilpasset programvare		268 808	0
Sum immaterielle eiendeler		<u>1 594 477</u>	<u>1 191 289</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Inventar og datautstyr	8	133 025	160 783
Sum varige driftsmidler		<u>133 025</u>	<u>160 783</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>1 727 502</u>	<u>1 352 072</u>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	10	52 632 976	48 959 066
Fordringer på konsernselskaper	11	5 306 587	14 240 558
Kundeprosjekter	9	13 155 463	15 772 031
Andre kortsiktig fordringer		3 283 550	5 891 210
Sum kortsiktige fordringer		<u>74 378 576</u>	<u>84 862 866</u>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Innestående på konsernkonto	12	24 380 023	63 360 481
Bankinnskudd	12	2 860 937	3 224 062
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>101 619 535</u>	<u>151 447 409</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>103 347 037</u>	<u>152 799 481</u>



## Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD		2020	2019
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	14	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	13	<u>7 865 391</u>	<u>8 132 062</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>7 865 391</u>	<u>8 132 062</u>
<b>Sum egenkapital</b>		<u><b>7 965 391</b></u>	<u><b>8 232 062</b></u>
<b>GJELD</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 014 263	2 829 453
Gjeld til konsernselskaper	11	61 540 207	110 980 388
Skyldig offentlige avgifter		18 407 042	14 618 923
Annen kortsiktig gjeld	15	<u>14 420 134</u>	<u>16 138 655</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>95 381 646</u>	<u>144 567 419</u>
<b>Sum gjeld</b>		<u><b>95 381 646</b></u>	<u><b>144 567 419</b></u>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<u><b>103 347 037</b></u>	<u><b>152 799 481</b></u>

Oslo, 26. mai 2021

Signatur: 

E-post: hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans-Petter Mellerud  
Styrets formann og daglig leder

Signatur: 

E-post: ocv@uniconsult.no

Ole Christian Vale  
Styremedlem



## Kontantstrømoppstilling

	2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skatt	42 941 413	51 327 091
Ordinære avskrivninger	110 394	76 609
Avskrivninger på kundeprosjekter	16 681 744	13 414 383
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld	-5 489 099	-10 495 303
Endring i konsernmellomværende	11 722 481	-16 091 463
Endring i andre tidsavgrensningsposter	4 894 624	-2 976 593
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b><u>70 861 556</u></b>	<b><u>35 254 724</u></b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto implementering kostnader kundeprosjekter	-14 065 177	-16 255 658
Investeringer i immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	-351 444	-86 894
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b><u>-14 416 621</u></b>	<b><u>-16 342 554</u></b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Avgitt netto konsernbidrag	-95 788 519	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b><u>-95 788 519</u></b>	<b><u>0</u></b>
Netto endring i likvider i året	-39 343 585	18 912 172
Kontanter og bankinnskudd pr 01.01.	66 584 545	47 672 373
<b>Kontanter og bankinnskudd pr 31.12</b>	<b><u>27 240 960</u></b>	<b><u>66 584 545</u></b>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

### Grunnlag for utarbeidelse av selskapsregnskapet

Zalaris HR Services Norway AS årsregnskap for 2020 er avlagt i henhold til regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge (NGAAP), med sammenligningstall for 2019.

Selskapsregnskapet inngår i konsernregnskapet til Zalaris ASA, tilgjengelig på [www.zalaris.com](http://www.zalaris.com).

### Prinsipper for utarbeidelse

Selskapsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost. Lån, fordringer og andre finansielle forpliktelser er vurdert til amortisert kost. Både funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er norske kroner. Regnskapet er avgitt etter prinsippet om fortsatt drift. Effekter av Covid 19 har vært minimale og påvirker ikke forutsetning om fortsatt drift (Se note 17).

### Inntektsføring

Selskapets inntekter består av serviceinntekter, løpende konsulentinntekter og konsulentinntekter knyttet til kundespesifikke tilpasninger for nye kunder.

Serviceinntekter og løpende konsulentinntekter blir inntektsført i takt med utførelsen. Små prosjekter eller endringsordre som ligger utenfor vilkårene i hovedkontrakt med kunden for serviceleveranse, blir inntektsført i takt med utførelsen.

Inntektene fra de kundespesifikke tilpasningene, som er en del av vilkårene for serviceleveransen, blir periodisert lineært over kontraktsperioden. Den lineære inntektsføringen starter ved oppstart av serviceleveranse på Zalaris' plattform. Endringsordre som bygger på vilkårene i hovedkontrakten, blir behandlet likt med inntektene fra kundespesifikke tilpasninger.

### Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet og poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

### Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Resultatposter vurderes etter kurs på transaksjonstidspunktet

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



## Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen. Utsatt skattefordel knyttet til skattemessige underskudd til fremføring, balanseføres basert på en vurdering av sannsynligheten av at fordelene kan realiseres gjennom inntjening i fremtidige år.

## Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd regnskapsføres når det er overveiende sannsynlig at de vil bli mottatt. Tilskuddene presenteres enten som inntekt eller som kostnadsreduksjon og da for å sammenstilles med kostnadene de er ment å kompensere for. Offentlige tilskudd som relaterer seg til eiendeler er balanseført og periodiseres over eiendelens levetid.

## Pensjoner

For pensjonsplaner som regnskapsmessig er definert som tilskuddsplaner, regnskapsføres tilskuddet som periodens pensjonskostnad. Det samme gjelder flerforetaksplaner hvor deltagerens andel av forpliktelser og midler ikke kan beregnes pålitelig.

## Leasing

Leasingkontrakter er klassifisert som finansielle eller operasjonelle etter en gjennomgang av hver enkelt kontrakt. Finansielle leasingkontrakter blir balanseført og avskrevet lineært over forventet levetid. Leasinggjelden blir betraktet som langsiktig gjeld og gjelden blir redusert med nedbetaling på leasingkontrakten, etter fradrag for beregnet renteelement som kostnadsføres. Operasjonelle leasingkontrakter blir kostnadsført lineært over kontraktsperioden.

## Programvareutvikling/tilpasning av standard programvare

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Utgifter til programvareutvikling i forbindelse med kundespesifikke tilpasninger og som representerer en fremtidig økonomisk fordel, balanseføres og avskrives lineært over kundekontraktens levetid. Ved forlengelse av kontraktens levetid forlenges avskrivningstiden tilsvarende. Virkning av en slik estimatendring fordeles over gjenværende brukstid.

## Kontraksperiodiseringer

Inntekter og kostnader som er relatert til tjenesteleveransen og som påløper i forkant av tjenesteleveransens kontraktsperiode, balanseføres og inntektsføres/kostnadsføres over kontraktsperioden. Netto eiendel/gjeld klassifiseres som andre fordringer/annen kortsiktig gjeld.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



### Bruk av estimater

Utarbeidelse av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk, forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

### Selskapsopplysninger

Zalaris HR Services Norway AS, Televeien 2, 8410 Lødingen

Zalaris ASA, Hovfaret 4B, 0275 Oslo

#### Note 2 Nærstående parter

Interne transaksjoner	NOK	2020	2019
Salg av tjenester til selskap i samme konsern		21 532 926	19 693 239
Kjøp av varer og tjenester fra selskap i samme konsern		89 562 209	93 783 507

#### Note 3 Lønnskostnader

NOK	2020	2019
Lønn	70 956 850	76 990 180
Arbeidsgiveravgift	7 430 348	9 053 299
Pensjonskostnader	4 043 430	4 273 665
Balanseførte lønnskostnader	-10 630 700	-20 801 328
Øvrige personalkostnader	1 616 297	2 516 137
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>73 416 224</b>	<b>72 031 954</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2020 har vært 112 stk (2019 118 stk). Gjennomsnittlig antall med i pensjonsordningen i 2020 har vært 106 stk (2019 108 stk).

Zalaris HR Services Norway AS er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Zalaris HR Services Norway AS har en innskuddsbasert pensjonsordning med uføredekning. Årets pensjonskostnad utgjør beregnet pensjonsinnskudd for perioden og tilsvarer TNOK 4 043 (TNOK 4 274 for 2019). Ordningen administreres av Storebrand.

Ansatte ved selskapets servicesenter i Lødingen deltar i LO/NHO-ordningen som innebærer at alle ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon fra og med 62 år.

#### Note 4 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Administrerende direktør er ansatt i morselskapet Zalaris ASA. Administrerende direktør har ikke mottatt godtgjørelse for stillingen som administrerende direktør i Zalaris HR Services Norway AS. Zalaris HR Services Norway AS belastes for andel av administrasjonskostnader i Zalaris ASA.

Det er i 2020 utbetalt NOK 50 004 i styrehonorar til styremedlem Ole Christian Vale (2019 NOK 79 169).

Honorar til revisor fordeler seg som følge	NOK	2020	2019*
Lovpålagt revisjon		233 814	274 550
Andre tjenester		65 000	91 210
<b>Sum revisjonshonorar</b>		<b>298 814</b>	<b>365 760</b>

\* 2019 omarbeidet

**Note 5 Andre driftskostnader**

<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fremmedytelser	93 959 436	99 204 239
Reise- og diettkostnader	469 509	2 016 471
Kontorkostnader, mv.	6 419 355	7 817 719
Annen kostnad	1 764 509	358 497
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>102 612 809</b>	<b>109 396 925</b>

**Note 6 Skatt**

<b>Skattekostnad:</b>	<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt		9 583 163	11 541 638
Endring i utsatt skatt		-134 380	-232 437
<b>Sum skattekostnad</b>		<b>9 448 783</b>	<b>11 309 200</b>

<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	42 941 413	51 327 091
Permanente forskjeller	7 600	78 366
Endring i midlertidige forskjeller	610 817	1 056 533
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>43 559 830</b>	<b>52 461 991</b>
Betalbar skatt (22% av skattegrunnlag)	9 583 163	11 541 638
Skatt av konsernbidrag	-9 583 163	-11 541 638
<b>Betalbar skatt for selskapet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Avstemming av skattesats</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skatt	42 941 413	51 327 091
Beregnet skatt	9 447 111	11 291 960
Andre permanente forskjeller	1 669	17 241
<b>Skattekostnad</b>	<b>9 448 783</b>	<b>11 309 200</b>

<b>Midlertidige forskjeller:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anleggsmidler	-6 025 772	-5 414 956
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-6 025 772</b>	<b>-5 414 956</b>

<b>Grunnlag beregning utsatt skatt (22 %)</b>	<b>-6 025 772</b>	<b>-5 414 956</b>
---	-------------------	-------------------

Utsatt skatt	-1 325 669	-1 191 289
--------------	------------	------------

Selskapet har i 2020 avgitt konsernbidrag til Zalaris ASA på NOK 43 559 830 (2019 NOK 52 461 991).

**Note 7 Immaterielle eiendeler**

<i>NOK</i>	Lisenser og programvare	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.2020	1 399 703	1 399 703
Tilgang Immaterielle eiendeler	316 245	316 245
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 715 948	1 715 948
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	1 447 140	1 447 140
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>268 808</b>	<b>268 808</b>
Årets avskrivninger	47 437	47 437
Økonomisk levetid	3 - 10 år	

**Note 8 Varige driftsmidler**

<i>NOK</i>	Inventar og datautstyr	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.2020	1 185 023	1 185 023
Tilgang kjøpte driftsmidler	33 926	33 926
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 218 950	1 218 950
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	1 085 925	1 085 925
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>133 025</b>	<b>133 025</b>
Årets avskrivninger	62 957	62 957
Økonomisk levetid	3 - 6 år	

**Note 9 Kundeprosjekter og interne utviklingsprosjekter**

<b>Kunde- og interne utviklingsprosjekter</b>	<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Eiendel</b>			
Inngående balanse		50 370 907	47 371 994
Kapitaliserte kostnader		10 521 264	16 413 296
Avskrivninger kundeprosjekter		-16 729 181	-13 414 383
Utgående balanse		44 162 991	50 370 907
<b>Gjeld</b>			
Inngående balanse		-34 598 877	-34 441 239
Utsatt inntekt		-6 997 015	-11 378 277
Inntektsført		10 588 365	11 220 639
Utgående balanse		-31 007 527	-34 598 877
<b>Netto balanseført verdi pr. 31.12.</b>		<b>13 155 464</b>	<b>15 772 030</b>



**Note 10 Kundefordringer**

<b>Eksterne kundefordringer</b>	<b>NOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
			0
Kundefordringer		52 632 976	48 959 066
Avsetning for tap		-	-
<b>Sum</b>		<b>52 632 976</b>	<b>48 959 066</b>
Ikke forfalt		44 796 767	41 068 074
Forfalte 0 - 30 dager		7 008 656	7 150 716
Forfalte 31 - 60 dager		864 656	103 252
Forfalte 61 - 90 dager		-	209 320
Forfalte over 91 dager		(37 103)	427 704
<b>Sum</b>		<b>52 632 976</b>	<b>48 959 066</b>

**Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.**

<b>Fordringer</b>	<b>NOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kundefordringer		5 306 587	14 240 558
<b>Sum</b>		<b>5 306 587</b>	<b>14 240 558</b>

<b>Gjeld</b>	<b>NOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leverandørgjeld		17 980 377	15 154 786
Skyldig konsernbidrag		43 559 830	95 825 602
<b>Sum</b>		<b>61 540 207</b>	<b>110 980 388</b>

**Note 12 Bankinnskudd og innestående på vegne av klienter**

<b>NOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bundne skattetrekksmidler utgjør	2 812 262	3 175 387
Bankinnskudd på klientkonti utgjør	1 825 378	4 051 267

**Innestående på vegne av klienter**

Selskapet betaler ut lønn på vegne enkelte av sine klienter. Til dette formålet er det etablert separate innskuddskonti. Disse innskuddskontiene innregnes ikke som en del av selskapets økonomiske stilling. Per 31.12.2020 har selskapet bankinnskudd på klientkonti tilsvarende NOK 1 825 378 (2019 NOK 4 051 267).

**Bundne bankinnskudd**

Innestående på skattetrekkskonto pr 31.12.2020 utgjør NOK 2 812 262 (2019 NOK 3 175 387).

**Konsernkontoordning**

Morselskapet har inngått avtale om flerkontoløsning der alle døtre inngår i avtalen. Zalaris HR Services Norway har per 31.12.2020 NOK 24 380 023 (2019 NOK 63 360 481) innestående på konsernkontoordningen.

**Note 13 Egenkapital**

<i>NOK</i>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Annen EK</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital pr. 01.01.2019	100 000	8 132 062	8 232 062
Årets resultat		33 492 631	33 492 631
Avgitt konsernbidrag (Netto)		-33 976 667	-33 976 667
Opsjonsprogram		217 366	217 366
<b>Egenkapital pr 31.12.2020</b>	<b>100 000</b>	<b>7 865 391</b>	<b>7 965 390</b>

**Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Selskapets aksjekapital består av 1 000 000 aksjer hver pålydende NOK 0,1, som alle er eid av Zalaris ASA.

**Note 15 Annen kortsiktig gjeld**

<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Forskudd fra kunder	563 858	1 026 058
Annen kortsiktig gjeld	13 856 276	15 112 597
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>14 420 134</b>	<b>16 138 655</b>

**Note 16 Finansposter**

<b>Finansinntekter</b>	<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Agiogevinst		665 699	430 675
Annen renteinntekt		169 697	331 061
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>835 396</b>	<b>761 737</b>

<b>Finanskostnader</b>	<i>NOK</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Agiotap		897 317	582 493
Andre finanskostnader		56 330	73 374
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>953 648</b>	<b>655 867</b>

<b>Netto finansposter</b>		<b>-118 252</b>	<b>105 870</b>
---------------------------	--	-----------------	----------------

**Note 17 Covid 19 - Koronapandemien**

Selskapet har, som andre selskaper, blitt påvirket av Covid 19. Det har imidlertid ikke påvirket evnen til å levere tjenester til kunder. Selskapet har levert sine tjenester som avtalt etter en umiddelbar, problemfri implementering av hjemmekontorer for sine ansatte.

I all hovedsak har nivået på selskapets inntekter fra kunder vært opprettholdt, med unntak av noen transaksjonsbaserte variable inntekter, eksempelvis reiserefusjoner. Dette har i en viss grad blitt kompensert ved andre transaksjonsbaserte inntekter, som registrering av permitteringer av ansatte hos kunder. Det har også vært noe lavere variable inntekter på endringsprosjekter. Dette forventes å ta seg opp igjen når pandemien brenner ut. Man forventer også en effekt av pandemien en økt etterspørsel etter outsourcing av lønntjenester på sikt som resultat av ønske om redusert sårbarhet hos kunder.

Selskapet har nytt godt av statlig reduksjon av arbeidsgiveravgift i perioden den var nedsatt. Den har også benyttet utsatte betalingsfrister for aktuelle offentlige avgifter. Det har ikke vært noe endringer i leieforhold ei heller har selskapet mottatt noen støtte for dette eller tatt del av andre offentlige støtteordninger. Utover dette har ikke pandemien hatt påvirkning på likviditeten i selskapet.

Selskapet har vurdert immaterielle- og materielle eiendeler samt kundefordringer uten å identifisere noen behov for nedskrivninger eller tapsavsetninger.

**Note 18 Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som har hatt en vesentlig effekt på det utstedte regnskapet.









# NOZA 2020 Financial statements version 1.3

Endelig revisjonsrapport

2021-05-26

Opprettet:	2021-05-26
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAABWixWRsRidZf1TlwuaTCUbh2pdR9bOcY

## "NOZA 2020 Financial statements version 1.3"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2021-05-26 - 13:40:19 GMT- IP-adresse: 217.173.250.34
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2021-05-26 - 13:41:06 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Ole Christian Vale (ocv@uniconsult.no) for signering  
2021-05-26 - 13:41:06 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2021-05-26 - 14:06:54 GMT- IP-adresse: 81.166.185.209
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2021-05-26 - 14:07:03 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 81.166.185.209
-  E-postmelding vist av Ole Christian Vale (ocv@uniconsult.no)  
2021-05-26 - 14:31:56 GMT- IP-adresse: 84.202.71.151
-  Dokument e-signert av Ole Christian Vale (ocv@uniconsult.no)  
Signaturdato: 2021-05-26 - 14:34:41 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 84.202.71.151
-  Avtale fullført.  
2021-05-26 - 14:34:41 GMT

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Zalaris HR Services Norway AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Zalaris HR Services Norway AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

#### 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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 26. mai 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Alexandra Bristol  
statsautorisert revisor

# 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."

## Alexandra Van Der Zalm Bristol

Statsautorisert revisor

På vegne av: EY

Serienummer: 9578-5998-4-1075564

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-05-26 15:29:00Z



Penneo Dokumentnøkkel: 48ECP-5VJQC-I2NSV-IEXAU-EP2N4-HF8VE

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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

Zalaris HR Services Finland Oy  
Arabiankatu 12  
00560 Helsinki  
1846808-2

# ZALARIS HR SERVICES FINLAND OY

## Bokslut

1.1.–31.12.2021

<b>Innehåll</b>	<b>sida</b>
Pärmland	
Resultaträkning	1
Balansräkning	2
Noter	3 - 4
Underskrifter	5
Bokföringsböcker	6

Balansbok bör bevaras till och med 31.12.2031.

Redovisningsperiodens verifikat bör bevaras till och med 31.12.2027



## Resultaträkning

	1.1.–31.12.2021	1.1.–31.12.2020
<b>OMSÄTTNING</b>	<b>6 267 092,44</b>	<b>6 098 886,35</b>
Personalkostnader	-2 668 126,62	-2 108 600,36
Avskrivningar och nedskrivningar	-68 448,61	-211 227,29
Övriga rörelsekostnader	-3 183 452,79	-3 349 352,98
<b>RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)</b>	<b>347 064,42</b>	<b>429 705,72</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-28 638,63	-19 188,81
<b>VINST (FÖRLUST) FÖRE EXTRAORDINÄRA POSTER</b>	<b>318 425,79</b>	<b>410 516,91</b>
<b>VINST (FÖRLUST) FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER</b>	<b>318 425,79</b>	<b>410 516,91</b>
<b>BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>		
Ökning eller minskning av avskrivningsdifferens	2 442,71	-3 085,79
<b>INKOMSTSKATTER</b>		
Inkomstskatter	-64 518,60	-81 515,88
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)</b>	<b>256 349,90</b>	<b>325 915,24</b>

## Balansräkning

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktiva</b>		
<b>BESTÄENDE AKTIVA</b>		
Immateriella tillgångar	126 154,58	157 525,66
Materiella tillgångar	16 129,81	19 659,68
Förskottsbetalningar immateriella tillgångar	1 463 158,00	31 447,66
<b>BESTÄENDE AKTIVA TOTALT</b>	<b>1 605 442,39</b>	<b>208 633,00</b>
<b>RÖRLIGA AKTIVA</b>		
<b>Fordringar</b>		
Långfristiga fordringar	4 100,00	0,00
Kortfristiga fordringar	1 256 168,78	1 188 424,06
<b>RÖRLIGA AKTIVA TOTALT</b>	<b>1 260 268,78</b>	<b>1 188 424,06</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>3 741 646,49</b>	<b>3 368 992,02</b>
<b>Aktiva totalt</b>	<b>6 607 357,66</b>	<b>4 766 049,08</b>
<b>Passiva</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	8 000,00	8 000,00
Fond för fritt inbetalt eget kapital	2 450 000,00	2 450 000,00
Tidigare års resultat	869 728,28	497 660,42
Räkenskapsperiodens resultat	256 349,90	325 915,24
<b>EGET KAPITAL TOTALT</b>	<b>3 584 078,18</b>	<b>3 281 575,66</b>
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>		
Avskrivningsdifferens	6 568,32	9 011,03
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
<b>Kortfristigt främmande kapital</b>		
Leverantörsskulder	969 099,44	715 283,73
Övriga skulder	390 399,66	306 541,44
Resultatregleringar	1 657 212,06	453 637,22
<b>FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT</b>	<b>3 016 711,16</b>	<b>1 475 462,39</b>
<b>Passiva totalt</b>	<b>6 607 357,66</b>	<b>4 766 049,08</b>

## NOTER TILL BOKSLUTET 31.12.2021

Zalaris HR Services Finland Oy är ett helägt dotterbolag till Zalaris ASA Norge.

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva outsourcing och drift av lön- och personaladministrativa processer samt konsulttjänster vid införande av lön- och personalsystem.

### PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

Bolaget presenterar sina bokslut enligt Statrådets förordning om uppgifter som ska tas upp i små- och mikroföretags bokslut.

#### Värderingsprinciper och -metoder

Avskrivningarna gällande materiella tillgångar beräknas enligt den maximala avskrivningsprocenten i NSL. Anskaffningen av nyttigheter, vars ekonomiska livslängd är kortare än tre år, samt små anskaffningar har i sin helhet bokförts som kostnad under räkenskapsperioden.

Utgifter med lång verkningstid hänför sig till löneadministrationssystem. Dessa avskrivs lineärt under kontraktperioden (5-10 år).

#### Väsentliga händelser under och efter räkenskapsperioden

Covid-19 situation har bara haft en liten påverkan på företagets omsättningen. Det har främst minskat fakturering av resekostnader. Företaget förväntar sig att denna effekt kommer att fortsätta också i 2022. Företaget ser också ökad användning av outsourcing under pandemin, vilket i så fall kommer att ha en positiv inverkan på dess intäkter i framtiden.

Inga andra händelser har inträffat sedan balansdagen som har haft en väsentlig effekt på de utgivna finansiella rapporterna.

### SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSEN

Belopp som ska betalas för leasingavtal	31.12.2021	31.12.2020
Förfaller till betalning under nästa räkenskapsperiod	149 941,28	134 736,06
Förfaller till betalning senare	80 775,40	127 966,80
<b>Totalt</b>	<b>230 716,69</b>	<b>262 702,86</b>

### PERSONAL

	2021	2020
Anställda under räkenskapsperioden	38	35

### IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2021	2020
Restvärde 1.1.	188 973,32	366 716,47
Ökningar	1 463 158,00	28 730,62
Förstört	0,00	-1 940,08
Avskrivningar	-62 818,74	-204 533,69
<b>Restvärde 31.12.</b>	<b>1 589 312,58</b>	<b>188 973,32</b>

Avser kostnader vid uppstart av tjänsteleveranser för ett projekt vilka skrivs av under kontrakttidens längd på fem till tio år.

<b>MATERIELLA TILLGÅNGAR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Anskaffningsutgift 1.1.	19 659,68	26 353,28
Ökningar	2 100,00	0,00
Förstört	0,00	0,00
Avskrivningar	-5 629,87	-6 693,60
<b>Anskaffningsutgift 31.12.</b>	<b>16 129,81</b>	<b>19 659,68</b>

<b>PERSONALKOSTNADER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Löner	2 249 290,69	1 785 932,26
Pensionskostnader	380 558,59	286 800,19
Övriga lönebikostnader	38 277,34	35 867,91
<b>Personalkostnader totalt</b>	<b>2 668 126,62</b>	<b>2 108 600,36</b>

#### AVSKRIVNINGAR

<b>Avskrivningar på anläggningstillgångar</b>	<b>68 448,61</b>	<b>211 227,29</b>
---	------------------	-------------------

<b>FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Övriga ränteintäkter och finansiella intäkter		
Ränteintäkter av övriga	0,00	1 210,42
Kursvinst	3 022,25	2 025,03
Övriga ränteintäkter och finansiella intäkter totalt	3 022,25	3 235,45
Räntekostnader och finansiella kostnader		
Övriga finansiella kostnader	31 660,88	22 424,26
Räntekostnader och finansiella kostnader totalt	31 660,88	22 424,26
<b>Finansiella intäkter och kostnader totalt</b>	<b>-28 638,63</b>	<b>-19 188,81</b>

<b>EGET KAPITAL</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aktiekapital 1.1.	8 000,00	8 000,00
Fond för fritt inbetalt eget kapital	2 450 000,00	2 450 000,00
Tidigare års resultat	823 575,66	478 754,65
Korrigerig av fel under föregående räkenskapsperiod	0,00	0,00
Aktieköpsprogram	46 152,62	18 905,77
Kapital överfört genom fusion	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens resultat	256 349,90	325 915,24
<b>EGET KAPITAL TOTALT 31.12.</b>	<b>3 584 078,18</b>	<b>3 281 575,66</b>

Bolaget har 1000 st aktier. Aktiens nominella värde är 8,- EUR.

#### Utdelningsbara medel

Bolaget har 3.576.078,18 euro för utdelningsbara medel.

#### STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV RESULTATET

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens vinst av 256.349,90€ bokas mot kontot balanserad vinst/förlust och att ingen dividend utdelas.

<b>KONCERNFORDRINGAR OCH SKULDER</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kundfordringar	126 208,89	303 681,54
Leverantörsskulder	-920 096,32	-672 831,02

## BOKSLUTETS UNDERSKRIFTER

Helsingfors den

2022

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

---

Hans-Petter Mellerud  
styrelseordförande

## BOKSLUTSANTECKNING

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors

2022

Revisionsamfund.  
Ernst & Young

**Signatur:**   
Juha Nenonen (11. mai. 2022 13:57 GMT+3)

**E-post:** juha.nenonen@fi.ey.com

---

Juha Nenonen  
CGR

## Förteckning över bokföringsböckerna och verifikatslagen samt förvaringssätt

Huvudbok	i elektronisk form
Dagbok	i elektronisk form
Verifikat till noter	i elektronisk form
Balansbok	i elektronisk form









# Zalaris Financial statements

Endelig revisjonsrapport

2022-05-11

Opprettet:	2022-05-11
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAADoimJ4eoV9tK9GQfYCjwPNRK9WgvGRdw

## "Zalaris Financial statements"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2022-05-11 - 06:23:45 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2022-05-11 - 06:26:12 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2022-05-11 - 06:26:17 GMT
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-05-11 - 06:35:00 GMT - Tidskilde: server
-  Dokument sendt via e-post til Juha Nenonen (juha.nenonen@fi.ey.com) for signering  
2022-05-11 - 06:35:02 GMT
-  E-postmelding vist av Juha Nenonen (juha.nenonen@fi.ey.com)  
2022-05-11 - 10:53:22 GMT
-  Dokument e-signert av Juha Nenonen (juha.nenonen@fi.ey.com)  
Signaturdato: 2022-05-11 - 10:57:23 GMT - Tidskilde: server
-  Avtale fullført.  
2022-05-11 - 10:57:23 GMT

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Zalaris HR Services Finland Oy

### Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Zalaris HR Services Finland Oy (fo-nummer 1846808-2) för räkenskapsperioden 1.1.2021–31.12.2021. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

### Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisions sed i Finland. Våra skyldigheter enligt god revisions sed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens ansvar för bokslutet

Styrelsen ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

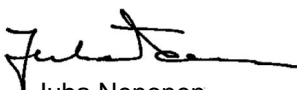


Som del av en revision enligt god bokföringssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera de som har ansvar för bolagets styrning om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Helsingfors 11.5.2022  
Ernst & Young Ab  
revisionssamfund



Juha Nenonen  
CGR

Zalaris HR Services Finland Oy  
Arabiankatu 12  
00560 Helsinki  
1846808-2

# ZALARIS HR SERVICES FINLAND OY

## Bokslut

1.1.–31.12.2020

<b>Innehåll</b>	<b>sida</b>
Pärmland	
Resultaträkning	1
Balansräkning	2
Noter	3 - 4
Underskrifter	5
Bokföringsböcker	6

Balansbok bör bevaras till och med 31.12.2030.

Redovisningsperiodens verifikat bör bevaras till och med 31.12.2026

## Resultaträkning

	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
<b>OMSÄTTNING</b>	<b>6 098 886,35</b>	<b>6 223 685,16</b>
Personalkostnader	-2 108 600,36	-2 408 193,15
Avskrivningar och nedskrivningar	-211 227,29	-360 261,40
Övriga rörelsekostnader	-3 349 352,98	-2 848 172,65
<b>RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)</b>	<b>429 705,72</b>	<b>607 057,96</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-19 188,81	-8 652,93
<b>VINST (FÖRLUST) FÖRE EXTRAORDINÄRA POSTER</b>	<b>410 516,91</b>	<b>598 405,03</b>
<b>VINST (FÖRLUST) FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATTER</b>	<b>410 516,91</b>	<b>598 405,03</b>
<b>BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>		
Ökning eller minskning av avskrivningsdifferens	-3 085,79	-5 925,24
<b>INKOMSTSKATTER</b>		
Inkomstskatter	-81 515,88	-119 079,04
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)</b>	<b>325 915,24</b>	<b>473 400,75</b>

## Balansräkning

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktiva</b>		
<b>BESTÄENDE AKTIVA</b>		
Immateriella tillgångar	157 525,66	225 881,76
Materiella tillgångar	19 659,68	26 353,28
Förskottsbetalningar immateriella tillgångar	31 447,66	140 834,71
<b>BESTÄENDE AKTIVA TOTALT</b>	<b>208 633,00</b>	<b>393 069,75</b>
<b>RÖRLIGA AKTIVA</b>		
<b>Fordringar</b>		
Kortfristiga fordringar	1 188 424,06	1 316 837,94
<b>RÖRLIGA AKTIVA TOTALT</b>	<b>1 188 424,06</b>	<b>1 316 837,94</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>3 368 992,02</b>	<b>2 497 954,42</b>
<b>Aktiva totalt</b>	<b>4 766 049,08</b>	<b>4 207 862,11</b>
<b>Passiva</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	8 000,00	8 000,00
Fond för fritt inbetalt eget kapital	2 450 000,00	2 450 000,00
Tidigare års resultat	497 660,42	5 353,90
Räkenskapsperiodens resultat	325 915,24	473 400,75
<b>EGET KAPITAL TOTALT</b>	<b>3 281 575,66</b>	<b>2 936 754,65</b>
<b>ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>		
Avskrivningsdifferens	9 011,03	5 925,24
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
<b>Kortfristigt främmande kapital</b>		
Förskottsbetalningar	0,00	36 388,32
Leverantörsskulder	715 283,73	429 890,80
Övriga skulder	306 541,44	307 918,91
Resultatregleringar	453 637,22	490 984,19
<b>FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT</b>	<b>1 475 462,39</b>	<b>1 265 182,22</b>
<b>Passiva totalt</b>	<b>4 766 049,08</b>	<b>4 207 862,11</b>

## NOTER TILL BOKSLUTET 31.12.2020

Zalaris HR Services Finland Oy är ett helägt dotterbolag till Zalaris ASA Norge.

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva outsourcing och drift av lön- och personaladministrativa processer samt konsulttjänster vid införande av lön- och personalsystem.

### PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTET

Bolaget presenterar sina bokslut enligt Statrådets förordning om uppgifter som ska tas upp i små- och mikroföretags bokslut.

#### Värderingsprinciper och -metoder

Avskrivningarna gällande materiella tillgångar beräknas enligt den maximala avskrivningsprocenten i NSL. Anskaffningen av nyttigheter, vars ekonomiska livslängd är kortare än tre år, samt små anskaffningar har i sin helhet bokförts som kostnad under räkenskapsperioden.

Utgifter med lång verkningstid hänför sig till löneadministrationssystem. Dessa avskrivs lineärt under kontraktperioden (5-10 år).

#### Väsentliga händelser under och efter räkenskapsperioden

Covid-19 situation har bara haft en liten påverkan på företagets omsättningen. Det har främst minskat fakturering av resekostnader. Företaget förväntar sig att denna effekt kommer att fortsätta också i 2021. Företaget ser också ökad användning av outsourcing under pandemin, vilket i så fall kommer att ha en positiv inverkan på dess intäkter i framtiden.

Inga andra händelser har inträffat sedan balansdagen som har haft en väsentlig effekt på de utgivna finansiella rapporterna.

### SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSEN

Belopp som ska betalas för leasingavtal	31.12.2020	31.12.2019
Förfaller till betalning under nästa räkenskapsperiod	134 736,06	183 153,22
Förfaller till betalning senare	127 966,80	62 365,40
<b>Totalt</b>	<b>262 702,86</b>	<b>245 518,63</b>

### PERSONAL

	2020	2019
Anställda under räkenskapsperioden	35	35

### IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2020	2019
Restvärde 1.1.	366 716,47	701 667,96
Ökningar	28 730,62	94 472,89
Förstört	-1 940,08	-76 276,93
Avskrivningar	-204 533,69	-353 147,45
<b>Restvärde 31.12.</b>	<b>188 973,32</b>	<b>366 716,47</b>

Avser kostnader vid uppstart av tjänsteleveranser för ett projekt vilka skrivs av under kontraktidens längd på fem till tio år.

<b>MATERIELLA TILLGÅNGAR</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anskaffningsutgift 1.1.	26 353,28	9 027,23
Ökningar	0,00	24 440,00
Förstört	0,00	0,00
Avskrivningar	-6 693,60	-7 113,95
<b>Anskaffningsutgift 31.12.</b>	<b>19 659,68</b>	<b>26 353,28</b>

<b>PERSONALKOSTNADER</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Löner	1 785 932,26	2 029 938,17
Pensionskostnader	286 800,19	359 000,71
Övriga lönebikostnader	35 867,91	19 254,27
<b>Personalkostnader totalt</b>	<b>2 108 600,36</b>	<b>2 408 193,15</b>

#### **AVSKRIVNINGAR**

<b>Avskrivningar på anläggningstillgångar</b>	<b>211 227,29</b>	<b>360 261,40</b>
---	-------------------	-------------------

<b>FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Övriga ränteintäkter och finansiella intäkter		
Ränteintäkter av övriga	1 210,42	1 577,95
Kursvinst	2 025,03	1 508,45
Övriga ränteintäkter och finansiella intäkter totalt	<u>3 235,45</u>	<u>3 086,40</u>

Räntekostnader och finansiella kostnader		
Räntekostnader till övriga	0,00	1 778,68
Kursförlust	0,00	852,00
Övriga finansiella kostnader	22 424,26	9 108,65
Räntekostnader och finansiella kostnader totalt	<u>22 424,26</u>	<u>11 739,33</u>

<b>Finansiella intäkter och kostnader totalt</b>	<b>-19 188,81</b>	<b>-8 652,93</b>
--	-------------------	------------------

<b>EGET KAPITAL</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aktiekapital 1.1.	8 000,00	8 000,00
Fond för fritt inbetalt eget kapital	2 450 000,00	2 450 000,00
Tidigare års resultat	478 754,65	-15 811,15
Korrigerig av fel under föregående räkenskapsperiod	0,00	-105,56
Aktieköpsprogram	18 905,77	11 435,61
Kapital överfört genom fusion	0,00	9 835,00
Räkenskapsperiodens resultat	325 915,24	473 400,75
<b>EGET KAPITAL TOTALT 31.12.</b>	<b>3 281 575,66</b>	<b>2 936 754,65</b>

Bolaget har 1000 st aktier. Aktiens nominella värde är 8,- EUR.

#### **Utdelningsbara medel**

Bolaget har 3.273.575,66 euro för utdelningsbara medel.

#### **STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV RESULTATET**

Styrelsen föreslår att räkenskapsperiodens vinst av 325.915,24 € bokas mot kontot balanserad vinst/förlust och att ingen dividend utdelas.

<b>KONCERNFORDRINGAR OCH SKULDER</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kundfordringar	303 681,54	155 210,00
Leverantörsskulder	-672 831,02	-365 417,76

## BOKSLUTETS UNDERSKRIFTER

Oslo, den 1. juni 2021

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

---

Hans-Petter Mellerud  
styrelseordförande

## BOKSLUTSANTECKNING

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors, den 1. juni 2021

Revisionsamfund.  
Ernst & Young

**Signatur:**   
Juha Nenonen, CGR (1. Jun. 2021 12:50 GMT+3)

**E-post:** juha.nenonen@fi.ey.com

---

Juha Nenonen  
CGR

## Förteckning över bokföringsböckerna och verifikatslagen samt förvaringssätt

Huvudbok	i pappersform
Dagbok	i pappersform
Verifikat till noter	i pappersform
Balansbok	i pappersform











# 2020 Financial statements Zalaris HR Services Finland Oy

Endelig revisjonsrapport

2021-06-01

Opprettet:	2021-06-01
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabaek@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAAL0iUKK8M63J0Dn9VkJdA1Ora644hIOW

## "2020 Financial statements Zalaris HR Services Finland Oy"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabaek@zalaris.com)  
2021-06-01 - 08:42:26 GMT - IP-adresse: 217.173.250.34
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2021-06-01 - 08:43:10 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2021-06-01 - 09:02:58 GMT - IP-adresse: 81.166.185.209
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2021-06-01 - 09:03:08 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 81.166.185.209
-  Dokument sendt via e-post til Juha Nenonen, CGR (juha.nenonen@fi.ey.com) for signering  
2021-06-01 - 09:03:10 GMT
-  E-postmelding vist av Juha Nenonen, CGR (juha.nenonen@fi.ey.com)  
2021-06-01 - 09:04:22 GMT - IP-adresse: 145.62.64.99
-  Dokument e-signert av Juha Nenonen, CGR (juha.nenonen@fi.ey.com)  
Signaturdato: 2021-06-01 - 09:50:38 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 145.62.64.99
-  Avtale fullført.  
2021-06-01 - 09:50:38 GMT

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Zalaris HR Services Finland Oy

### Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Zalaris HR Services Finland Oy (fo-nummer 1846808-2) för räkenskapsperioden 1.1.2020–31.12.2020. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

### Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisions sed i Finland. Våra skyldigheter enligt god revisions sed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens ansvar för bokslutet

Styrelsen ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

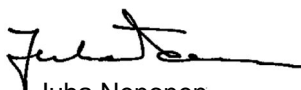
Som del av en revision enligt god bokföringssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera de som har ansvar för bolagets styrning om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Helsingfors 1.6.2021

Ernst & Young Ab  
revisionssamfund



Juha Nenonen  
CGR

# Zalaris HR Services Danmark A/S

Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup

CVR-nr. 25 50 70 61

## Annual report 2021

for the year 1 January - 31 December 2021

Approved at the Company's annual general meeting on 08.07.2022

Chairman:

.....  
Signatur: 

E-post: [hans-petter.møllerud@zalaris.com](mailto:hans-petter.møllerud@zalaris.com)

## Contents

<b>Statement by the Board of Directors and the Executive Board</b>	<b>2</b>
<b>Independent auditor's report</b>	<b>3</b>
<b>Management's review</b>	<b>5</b>
<b>Financial statements 1 January - 31 December</b>	<b>6</b>
Income statement	6
Balance sheet	7
Statement of changes in equity	9
Notes to the financial statements	10

## Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Zalaris HR Services Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Taastrup, 06.07.2022

Executive Board:

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans Petter Mellerud

Board of Directors:

**Signatur:** 

**E-post:** gunnar.manum@zalaris.com

Gunnar Manum

Chairman

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans Petter Mellerud

**Signatur:** *Kathrine B Lundgaard*  
Kathrine B Lundgaard [6. jul. 2022 14:52 GMT+2]

**E-post:** kathrine.lundgaard@zalaris.com

Kathrine Botten Lundgaard

## **Independent auditor's report**

To the shareholders of Zalaris HR Services Danmark A/S

### **Opinion**

We have audited the financial statements of Zalaris HR Services Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **Basis for opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Independence**

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

### **Management's responsibilities for the financial statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

## Independent auditor's report

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

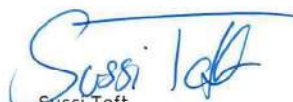
Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Kolding, 8 July 2022  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab



Claus E. Andreasen  
State Authorised  
Public Accountant  
mne16652



Sussi Toft  
State Authorised  
Public Accountant  
mne35830



## Management's review

### Company details

Name	Zalaris HR Services Danmark A/S
Address, Postal code, City	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup
CVR no.	25 50 70 61
Established	15 July 2000
Registered office	Taastrup
Financial year	1 January - 31 December
Website	<a href="http://www.zalaris.com">www.zalaris.com</a>
Board of Directors	Gunnar Manum Kathrine Botten Lundgaard Hans Petter Møllerud
Executive Board	Hans Petter Møllerud
Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Trindsholmsgade 4, 2., 6000 Kolding Denmark
Bankers	Nordea

### Business review

The Company renders public services and service to companies in the area of outsourced HR and payroll services.

### Financial review

The income statement for 2021 shows a profit of DKK 2 172 952 against profit of DKK 2 788 282 last year, and the balance sheet at 31 December 2021 shows equity of DKK 15 825 728.

Staff cost have decreased mainly due to reorganization and optimization of work. The net results for 2021 are as expected and the management find the result satisfactory.

### Research and development activities

In order to provide services in the area of outsourced HR and payroll, the Company develops customer specific projects which are capitalised in the balance sheet. These capitalised costs are held to develop specific customer solutions in order for the Company to provide the agreed services under the customer contracts. The development costs are therefore expected to generate future earnings under these customer agreements.

### Events after the balance sheet date

The Covid-19 pandemic has had a short-term negative impact on revenue, as larger implementation projects within Professional Services are being postponed and the factors of less travel and lower employee numbers are impacting Managed Services. This situation is also expected going forward, depending on the duration of Covid-19 before returning to normal levels.

The situation after Russia's invasion of Ukraine is not believed to have any effect on the company's future performance. Zalaris does not have customers or suppliers in Russia, Ukraine, Belarus or other parties involved, nor does this apply to the company's customers.

No other events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

## Income statement for the period 1 January - 31 December 2021

Note	DKK	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>Gross margin</b>	28 756 960	27 595 672
2	Staff costs	-22 992 812	-21 641 713
3	Amortization/depreciation of intangible assets and property, plant and equipment	-2 655 196	-1 971 015
	Other operating expences	<u>-145 442</u>	<u>-228 000</u>
	<b>Profit before net financials</b>	2 963 509	3 754 943
4	Financial income	41 731	37 783
	Financial expenses	<u>-203 562</u>	<u>-211 060</u>
	<b>Profit before tax</b>	2 801 678	3 581 666
5	Tax for the year	<u>-628 726</u>	<u>-793 384</u>
	<b>Profit for the year</b>	<u>2 172 952</u>	<u>2 788 282</u>
	<b>Recommended appropriation of profit</b>		
	Reserve for development costs	-572 016	2 148 145
	Retained earnings/accumulated loss	<u>2 744 968</u>	<u>640 137</u>
		<u>2 172 952</u>	<u>2 788 282</u>

**Balance sheet as of 31 December 2021**

Note	DKK	2021	2020
	<b>ASSETS</b>		
	<b>Fixed assets</b>		
6	<b>Intangible assets</b>		
	Completed development projects	8 408 712	4 706 347
	Development projects in progress and prepayments for intangible assets	36 373	4 472 092
		<u>8 445 085</u>	<u>9 178 439</u>
7	<b>Property, plant and equipment</b>		
	Other fixtures and fittings, tools and equipment	18 151	31 906
		<u>18 151</u>	<u>31 906</u>
	<b>Total fixed assets</b>	<u>8 463 236</u>	<u>9 210 345</u>
	<b>Non-fixed assets</b>		
	<b>Receivables</b>		
	Trade receivables	6 046 049	7 398 945
	Receivables from group entities	1 392 323	658 264
	Income taxes receivable	-	300 150
	Other receivables	212 978	207 700
		<u>7 651 351</u>	<u>8 565 059</u>
8	<b>Cash</b>	<u>18 297 365</u>	<u>13 449 187</u>
	<b>Total non-fixed assets</b>	<u>25 948 716</u>	<u>22 014 246</u>
	<b>TOTAL ASSETS</b>	<u>34 411 952</u>	<u>31 224 591</u>

## Balance sheet as of 31 December 2021

Note	DKK	2021	2020
	<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
	<b>Equity</b>		
9	Share capital	501 000	501 000
	Reserve for development costs	6 587 166	7 159 182
	Retained earnings	8 737 562	5 898 741
	<b>Total equity</b>	<u>15 825 728</u>	<u>13 558 923</u>
	<b>Provisions</b>		
	Deferred tax	1 668 620	1 505 443
	<b>Total provisions</b>	<u>1 668 620</u>	<u>1 505 443</u>
	<b>Liabilities other than provisions</b>		
10	<b>Long term liabilities</b>		
	Other payables long term	<u>2 194 263</u>	<u>2 193 649</u>
	<b>Current liabilities other than provisions</b>		
	Trade payables	1 386 803	1 024 969
	Payable to group entities	3 552 825	992 869
	Income tax payables	315 549	-
11	Other payables	5 094 684	8 537 622
	Deferred income	4 373 479	3 411 116
	<b>Total current liabilities</b>	<u>14 723 340</u>	<u>13 966 576</u>
	<b>Total liabilities other than provisions</b>	<u>16 917 603</u>	<u>16 160 225</u>
	<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<u>34 411 952</u>	<u>31 224 591</u>
1	Accounting policies		
12	Contractual obligations and contingencies etc.		
13	Collateral		
14	Related parties		

## Statement of changes in equity

DKK	Share capital	Reserve for development costs	Retained earnings	Total
Equity at 1 January 2020	501 000	5 011 037	5 242 399	10 754 436
Share Purchase Program			16 205	16 205
Transfer through appropriation of profit		2 148 145	640 137	2 788 282
<b>Equity at 1 January 2021</b>	<b>501 000</b>	<b>7 159 182</b>	<b>5 898 741</b>	<b>13 558 923</b>
Share Purchase Program			93 854	93 854
Transfer through appropriation of profit		-572 016	2 744 968	2 172 952
<b>Equity at 31 December 2021</b>	<b>501 000</b>	<b>6 587 166</b>	<b>8 737 563</b>	<b>15 825 728</b>

## Notes to the financial statements

### 1 Accounting policies

The annual report of Zalaris HR Services Danmark A/S for 2021 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies used in the preparation of the financial statement are consistent with those of last year.

#### Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

#### Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

#### Income statement

##### Revenue

Income from the rendering of services is recognised as revenue as the services rendered, implying that revenue corresponds to the market value of the services rendered in the year (percentage - of completion method).

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

The company has chosen IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

##### Gross margin

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, the items 'Revenue' to and including 'Other external expenses' are consolidated into one item designated 'Gross margin'.

##### Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases etc.

##### Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

##### Amortisation/depreciation

The item comprises amortisation/depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

The cost net of the expected residual value for completed development projects and acquired IP rights is amortised over the expected useful life. Acquired IP rights include patents, rights and licenses.

The basis of amortisation, which is calculated as cost less any residual value, is amortised on a straight line basis over the expected useful life. The expected useful lives of the assets are as follows:

Completed development projects	5 years
Acquired intangible assets	3-5 years
Other fixtures and fittings, tools and equipment	3-5 years

The residual value is determined at the time of acquisition and are reassessed every year. Where the residual value exceeds the carrying amount of the asset, no further depreciation charges are recognised. In case of changes in the residual value, the effect on the depreciation charges is recognised prospectively as a change in accounting estimates.

#### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the reporting period. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital and exchange gains and losses on securities and foreign currency transactions and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

#### **Tax**

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

#### **Balance sheet**

##### **Intangible assets**

Intangible assets comprise other acquired rights and development projects. Other intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Development costs comprise expenses, salaries and amortisation directly or indirectly attributable to development activities.

Development projects that are clearly defined and identifiable, where the technical feasibility, sufficient resources and a potential future market or development opportunities are identifiable and where the Company intends to produce, market or use the project, are recognised as intangible assets provided that the cost can be measured reliably and that there is sufficient assurance that future earnings can cover production costs, selling costs and administrative expenses and development costs. Other development costs are recognised in the income statement as incurred.

Development costs that are recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

On completion of a development project, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period follows the customer agreements, which typically is 5 years.

##### **Property, plant and equipment**

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the acquisition price and costs directly related to the acquisition until the time at which the asset is ready to use.

### **Impairment of fixed assets**

Intangible assets, property, plant and equipment and investments in subsidiaries are subject to an annual test of evidence of impairment other than the decrease in value reflected by depreciation or amortisation. Impairment tests are conducted in respect of individual assets or groups of assets generating separate cash flows when there is evidence of impairment. The assets are written down to the higher of the value in use and net realisable value (recoverable amount) of the asset or group of assets if this is lower than the carrying amount. As for the group of assets, impairment losses are first recognised in respect of goodwill and thereafter proportionately in respect of the other assets.

Impairment tests are conducted on assets or groups of assets when there is evidence of impairment. The carrying amount of impaired assets is reduced to the higher of the net selling price and the value in use (recoverable amount).

The recoverable amount is the higher of the net selling price of an asset and its value in use. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the group of assets and the expected net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when the reason for recognition no longer exists. Impairment losses on goodwill are not reversed.

### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost. An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired.

If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective rate for individual receivable or portfolio is used as discount rate.

The Company has chosen IAS 39 as an interpretation for impairment of financial receivables.

### **Prepayments**

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

### **Cash**

Cash and cash equivalents comprise cash which is subject to only insignificant risks of changes in value. Bank accounts (used for disbursement of client payroll payments) are recognised as cash at bank.

Given the nature of the Group's cash pool arrangement, cash pool balances are not considered cash, but are recognised under "Receivables from/payables to group entities".



## Equity

### **Reserve for development costs**

The reserve for development cost comprises recognised development costs. The reserve cannot be used to distribute dividends or cover losses. The reserve will be reduced or dissolved if the recognised development costs are no longer part of the Company's operations by a transfer directly to the distributable reserves under equity.

### **Income taxes**

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity.

Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

### **Other payables**

Other payables are measured at net realisable value. Amount recognised in the bank accounts (used for disbursement of client payroll payments) are recognised as current liabilities.

### **Prepayments received from customers**

Prepayments received from customers recognised as a liability comprise payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

### **Deferred income**

Deferred income recognised as a liability comprises payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

	2021	2020
<b>2 Staff costs</b>		
Wages/salaries	20 242 286	18 438 847
Pensions	1 908 425	2 067 371
Other social security costs	82 520	157 725
Other staff costs	759 581	977 771
	<u>22 992 812</u>	<u>21 641 713</u>
Average number of full-time employees	33	33
<b>3 Amortisation/depreciation of intangible assets, property, plant and equipment</b>		
Amortisation of intangible assets	2 641 442	1 955 962
Depreciation of property, plant and equipment	13 755	15 054
	<u>2 655 196</u>	<u>1 971 015</u>
<b>4 Financial income</b>		
Interest received from group entities	1 118	1 526
Other financial income	40 614	36 257
	<u>41 731</u>	<u>37 783</u>

<b>5 Tax for the year</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Estimated tax charge for the year		465 549	-
Deferred tax adjustments in the year		163 177	793 384
		<u>628 726</u>	<u>793 384</u>

**6 Intangible assets**

	Completed development projects	Acquired intangible assets	Development projects in progress and prepayments for intangible assets	Total
DKK				
Cost at 1 January 2021	22 186 290	3 411 644	4 472 093	30 070 027
Additions in the year	2 017 157		36 373	2 053 530
Disposals in the year	-11 551 685	-3 411 644		-14 963 329
Cost at 31 December 2021	<u>12 651 762</u>	<u>0</u>	<u>4 508 466</u>	<u>17 160 228</u>
Impairment losses and amortisation at 1st January 2021	17 479 944	3 411 644	0	20 891 588
Amortisation/depreciation in the year	2 641 442	0	0	2 641 442
Reversal of amortisation/depreciation and impairment of disposals	-15 878 335	-3 411 644	4 472 092	-14 817 887
Impairment losses and amortisation at 31st December 2021	<u>4 243 050</u>	<u>0</u>	<u>4 472 092</u>	<u>8 715 143</u>
<b>Carrying amount at 31st December 2021</b>	<u>8 408 711</u>	<u>0</u>	<u>36 374</u>	<u>8 445 085</u>

**7 Property, plant and equipment**

DKK	Other fixtures and fittings, tools and equi.
Cost at 1 January 2021	1 319 636
Disposals in the year	-752 562
Cost at 31 December 2021	<u>567 074</u>
Impairment losses and depreciation at 1 January 2021	1 287 730
Depreciation in the year	13 755
Reversal of amortisation/depreciation and impairment of disposals	-752 562
Impairment losses and depreciation at 31 December 2021	<u>548 923</u>
<b>Carrying amount at 31 December 2021</b>	<u>18 151</u>

**8 Cash**

Cash comprises bank deposits and payments from customers to whom the Company renders payroll administration services.

At 31. December 2021, restrictions on the use of balances of cash with a carrying amount of DKK 1 841 442 exists as these are held by the company on behalf of third party customers.

**9 Share capital**

The Company's share capital comprises 5,010 class A shares of DKK 100.00 each.

The Company's share capital has remained DKK 501,000 over the past 5 years.

**10 Long term liabilities**

DKK	<b>Total liabilities at 31/12/2021</b>	<b>Outstanding debt 2-5 years</b>	<b>Outstanding debt after 5 years</b>
	<u>2 194 263</u>	<u>-</u>	<u>2 194 263</u>
	<u>2 194 263</u>	<u>-</u>	<u>2 194 263</u>

**11 Other payable**

DKK	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Other payables	5 094 684	8 537 622
	<u>5 094 684</u>	<u>8 537 622</u>

At 31 December 2021, 1 841 442 DKK of other payables consists of payables related to client accounts.

**12 Contractual obligations and contingencies, etc.**

**Other contingent liabilities**

DKK	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Guarantee commitments	388 193	388 193
	<u>388 193</u>	<u>388 193</u>

Other contingent liabilities include a bank guarantee provided to the lessor in respect of the Company's office premises.

**Other financial obligations**

Other rent and lease liabilities:

DKK	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rent and lease liabilities	2 557 866	3 391 610
	<u>2 557 866</u>	<u>3 391 610</u>

**13 Collateral**

As security for the parent Company's debt to banks, the Company has provided guarantee of NOK 7.000.000

**14 Related parties**

**Information about consolidated financial statements**

Parent	Domicile	Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Zalaris ASA	Norway	Hoffsveien 4, 0275 Oslo












# DAZA 2021 Financial statements version 1.2

Endelig revisjonsrapport

2022-07-06

Opprettet:	2022-07-06
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAAIg41EJTU8gMCMryEwY-8LYPtWhGem8jd

## "DAZA 2021 Financial statements version 1.2"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2022-07-06 - 10:38:47 GMT - IP-adresse: 212.33.149.244
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2022-07-06 - 10:39:58 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Kathrine B Lundgaard (kathrine.lundgaard@zalaris.com) for signering  
2022-07-06 - 10:39:58 GMT
-  Dokument sendt via e-post til Gunnar Manum (gunnar.manum@zalaris.com) for signering  
2022-07-06 - 10:39:59 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2022-07-06 - 10:40:02 GMT - IP-adresse: 51.120.128.58
-  E-postmelding vist av Gunnar Manum (gunnar.manum@zalaris.com)  
2022-07-06 - 10:45:46 GMT - IP-adresse: 212.33.149.244
-  Dokument e-signert av Gunnar Manum (gunnar.manum@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-07-06 - 10:47:12 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 212.33.149.244
-  E-postmelding vist av Kathrine B Lundgaard (kathrine.lundgaard@zalaris.com)  
2022-07-06 - 12:52:22 GMT - IP-adresse: 77.16.67.166
-  Dokument e-signert av Kathrine B Lundgaard (kathrine.lundgaard@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-07-06 - 12:52:41 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 77.16.67.166
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-07-06 - 15:05:55 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 80.203.118.84
-  Avtale fullført.  
2022-07-06 - 15:05:55 GMT





# DAZA confirmation of General assembly approved Financial Statement

Endelig revisjonsrapport

2022-07-08

Opprettet:	2022-07-08
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabaek@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAATmcbnSTqL_OI92bN_xQ7s9kfMv4cTSTT

## "DAZA confirmation of General assembly approved Financial Statement"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabaek@zalaris.com)  
2022-07-08 - 07:05:48 GMT - IP-adresse: 212.33.149.244
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2022-07-08 - 07:06:14 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2022-07-08 - 07:06:16 GMT - IP-adresse: 51.120.51.23
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-07-08 - 09:12:25 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 77.16.63.63
-  Avtale fullført.  
2022-07-08 - 09:12:25 GMT

# Zalaris HR Services Danmark A/S

Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup

CVR-nr. 25 50 70 61

## Annual report 2020

Approved at the Company's annual general meeting on 09.07.2021

Chairman:

.....

## Contents

<b>Statement by the Board of Directors and the Executive Board</b>	<b>2</b>
<b>Independent auditor's report</b>	<b>3</b>
<b>Management's review</b>	<b>5</b>
<b>Financial statements 1 January - 31 December</b>	<b>7</b>
Income statement	7
Balance sheet	8
Statement of changes in equity	10
Notes to the financial statements	11

## Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Zalaris HR Services Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2020.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Taastrup, 09.07.2021  
Executive Board:

.....  
Hans Petter Møllerud

Board of Directors:

.....  
Gunnar Manum  
Chairman

.....  
Jan Erik Nessmo

.....  
Hans Petter Møllerud



## Independent auditor's report

To the shareholders of Zalaris HR Services Danmark A/S

### Opinion

We have audited the financial statements of Zalaris HR Services Danmark A/S for the financial year 1 January – 31 December 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements.

### Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.



## Independent auditor's report

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view. ☐

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed; we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Copenhagen, 9. July 2021  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR no. 30 70 02 28

Alex Petersen  
State Authorised  
Public Accountant  
mne28604

## Management's review

### Company details

Name	Zalaris HR Services Danmark A/S
Address, Postal code, City	Høje Taastrup Boulevard 33, 1., 2630 Taastrup
CVR no.	25 50 70 61
Established	15 July 2000
Registered office	Taastrup
Financial year	1 January - 31 December
Website	<a href="http://www.zalaris.com">www.zalaris.com</a>
Board of Directors	Gunnar Manum Jan Erik Nessmo Hans Petter Mellerud
Executive Board	Hans Petter Mellerud
Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, P.O. Box 250, 2000 Frederiksberg Denmark
Bankers	Nordea

## Management's review

### Business review

The Company renders public services and service to companies in the area of outsourced HR and payroll services.

### Financial review

The income statement for 2020 shows a profit of DKK 2 788 282 against profit of DKK 1 803 658 last year, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of DKK 13 588 923

Staff cost have decreased mainly due to reorganization and optimization of work.

### Research and development activities

In order to provide services in the area of outsourced HR and payroll, the Company develops customer specific projects which are capitalised in the balance sheet. These capitalised costs are held to develop specific customer solutions in order for the Company to provide the agreed services under the customer contracts. The development costs are therefore expected to generate future earnings under these customer agreements.

### Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

### Outlook

The market fundamentals remain strong and Zalaris's key markets within multi-country payroll and HR outsourcing are expected to grow in the foreseeable future. The Company is well positioned to capture part of this growth through new customers and by expanding the service offered to existing customers.

The Covid-19 pandemic has had a short-term negative impact on revenue, as larger implementation projects within Professional Services are being postponed and the factors of less travel and lower employee numbers are impacting Managed Services. This situation is also expected going forward, depending on the duration of Covid-19 before returning to normal levels.

In the longer term, we expect to see an increase in HCM outsourcing post Covid-19, which should benefit Zalaris. The Company's pipeline of potential multi-country payroll outsourcing projects is strong.

With a rapidly developing market for HR Tech, supported by customer demand for Cloud-based solutions, we are also looking at how we can scale our business and leverage the investments we have done to our advantage. We will continue to productise our HR Tech offering to increase revenue.

The Company's financial results have improved significantly compared to 2019, as a result of the cost reduction initiatives implemented in 2019 through the EBIT improvement program, in combination with increased revenue and further optimization initiatives in 2020. These initiatives include streamlining of the organization, ramp-up of digitizing efforts, automating services, and increasing Robotic Process Automation (RPA) projects: all aimed at increasing quality in deliveries and reducing costs. Further improvements in the financial results are expected going forward.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Income statement

Note	DKK	2020	2019
	<b>Gross margin</b>	27 595 672	32 602 392
2	Staff costs	- 21 641 713	- 28 840 850
3	Amortization/depreciation of intangible assets and property, plant and equipment	- 1 971 016	- 1 278 670
	Other operating expenses	- 228 000	-
	<b>Profit before net financials</b>	3 754 943	2 482 872
4	Financial income	37 783	45 730
	Financial expenses	- 211 060	- 215 594
	<b>Profit before tax</b>	3 581 666	2 313 008
5	Tax for the year	- 793 384	- 509 350
	<b>Profit for the year</b>	<b>2 788 282</b>	<b>1 803 658</b>
	<b>Recommended appropriation of profit</b>		
	Reserve for development costs	2 148 145	1 551 331
	Retained earnings/accumulated loss	640 137	252 327
		<b>2 788 282</b>	<b>1 803 658</b>

## Financial statements 1 January - 31 December

### Balance sheet

Note	DKK	2020	2019
	<b>ASSETS</b>		
	<b>Fixed assets</b>		
6	<b>Intangible assets</b>		
	Completed development projects	4 706 347	2 844 149
	Acquired intangible assets	-	-
	Development projects in progress and prepayments for intangible assets	4 472 092	3 580 257
		<u>9 178 439</u>	<u>6 424 406</u>
7	<b>Property, plant and equipment</b>		
	Other fixtures and fittings, tools and equipment	31 906	46 960
		<u>31 906</u>	<u>46 960</u>
	<b>Total fixed assets</b>	<u>9 210 345</u>	<u>6 471 366</u>
	<b>Non-fixed assets</b>		
	<b>Receivables</b>		
	Trade receivables	7 398 945	7 765 659
	Receivables from group entities	658 264	800 091
	Income taxes receivable	300 150	150 000
	Other receivables	207 700	276 646
	Prepayments	-	23
		<u>8 565 059</u>	<u>8 992 419</u>
8	<b>Cash</b>	<u>13 449 187</u>	<u>9 605 280</u>
	<b>Total non-fixed assets</b>	<u>22 014 246</u>	<u>18 597 699</u>
	<b>TOTAL ASSETS</b>	<u>31 224 591</u>	<u>25 069 065</u>

## Financial statements 1 January - 31 December

### Balance sheet

Note	DKK	2020	2019
	<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
	<b>Equity</b>		
9	Share capital	501 000	501 000
	Reserve for development costs	7 159 182	5 011 037
	Retained earnings	5 898 741	5 242 399
	<b>Total equity</b>	<u>13 558 923</u>	<u>10 754 436</u>
	<b>Provisions</b>		
	Deferred tax	1 505 443	712 059
	<b>Total provisions</b>	<u>1 505 443</u>	<u>712 059</u>
	<b>Liabilities other than provisions</b>		
10	<b>Non current liabilities</b>		
	Other payables	<u>2 193 649</u>	<u>-</u>
	<b>Current liabilities</b>		
	Prepayments received from customers	-	262 791
	Trade payables	1 024 969	1 510 193
	Payable to group entities	992 869	1 296 392
11	Other payables	8 537 622	8 085 719
	Deferred income	3 411 116	2 447 475
	<b>Total current liabilities</b>	<u>13 966 576</u>	<u>13 602 570</u>
	<b>Total liabilities other than provisions</b>	<u>16 160 225</u>	<u>13 602 570</u>
	<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<u>31 224 591</u>	<u>25 069 065</u>
1	Accounting policies		
12	Contractual obligations and contingencies etc.		
13	Collateral		
14	Related parties		

## Financial statements 1 January - 31 December

### Statement of changes in equity

DKK	Share capital	Reserve for development costs	Retained earnings	Total
Equity at 1 January 2019	501 000	3 459 706	6 195 897	10 156 603
Additions on merger	-	-	1 205 825	1 205 825
Transfer through appropriation of profit		1 551 331	252 327	1 803 658
<b>Equity at 1 January 2020</b>	<b>501 000</b>	<b>5 011 037</b>	<b>5 242 399</b>	<b>10 754 436</b>
Share Purchase Program			16 205	16 205
Transfer through appropriation of profit	-	2 148 145	640 137	2 788 282
<b>Equity at 31 December 2020</b>	<b>501 000</b>	<b>7 159 182</b>	<b>5 898 741</b>	<b>13 558 923</b>



## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies

The annual report of Zalaris HR Services Danmark A/S for 2020 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Effective from the financial year 2020, the Company has implemented amending act no. 1716 of 27th December 2018 to the Danish Financial Statements Act. The implementation of the amending act has not affected Company's accounting policies on recognition and measurement of assets and liabilities but has solely entailed a requirement for further disclosures. The accounting policies used in the preparation of the financial statement are consistent with those of last year.

#### Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

#### Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

#### Income statement

##### Revenue

Income from the rendering of services is recognised as revenue as the services rendered, implying that revenue corresponds to the market value of the services rendered in the year (percentage - of completion method).

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

The company has chosen IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies (continued)

##### Gross margin

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, the items 'Revenue' to and including 'Other external expenses' are consolidated into one item designated 'Gross margin'.

##### Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases etc.

##### Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

##### Amortisation/depreciation

The item comprises amortisation/depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

The cost net of the expected residual value for completed development projects and acquired IP rights is amortised over the expected useful life. Acquired IP rights include patents, rights and licenses.

The basis of amortisation, which is calculated as cost less any residual value, is amortised on a straight line basis over the expected useful life. The expected useful lives of the assets are as follows:

Completed development projects	5 years
Acquired intangible assets	3-5 years
Other fixtures and fittings, tools and equipment	3-5 years

The residual value is determined at the time of acquisition and are reassessed every year. Where the residual value exceeds the carrying amount of the asset, no further depreciation charges are recognised. In case of changes in the residual value, the effect on the depreciation charges is recognised prospectively as a change in accounting estimates.

##### Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the reporting period. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital and exchange gains and losses on securities and foreign currency transactions and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies (continued)

##### Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

##### Balance sheet

##### Intangible assets

Intangible assets comprise other acquired rights and development projects. Other intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Development costs comprise expenses, salaries and amortisation directly or indirectly attributable to development activities.

Development projects that are clearly defined and identifiable, where the technical feasibility, sufficient resources and a potential future market or development opportunities are identifiable and where the Company intends to produce, market or use the project, are recognised as intangible assets provided that the cost can be measured reliably and that there is sufficient assurance that future earnings can cover production costs, selling costs and administrative expenses and development costs. Other development costs are recognised in the income statement as incurred.

Development costs that are recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

On completion of a development project, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period follows the customer agreements, which typically is 5 years.

##### Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the acquisition price and costs directly related to the acquisition until the time at which the asset is ready to use.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies (continued)

##### Impairment of fixed assets

Intangible assets, property, plant and equipment and investments in subsidiaries are subject to an annual test of evidence of impairment other than the decrease in value reflected by depreciation or amortisation. Impairment tests are conducted in respect of individual assets or groups of assets generating separate cash flows when there is evidence of impairment. The assets are written down to the higher of the value in use and net realisable value (recoverable amount) of the asset or group of assets if this is lower than the carrying amount. As for the group of assets, impairment losses are first recognised in respect of goodwill and thereafter proportionately in respect of the other assets.

Impairment tests are conducted on assets or groups of assets when there is evidence of impairment. The carrying amount of impaired assets is reduced to the higher of the net selling price and the value in use (recoverable amount).

The recoverable amount is the higher of the net selling price of an asset and its value in use. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the group of assets and the expected net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when the reason for recognition no longer exists. Impairment losses on goodwill are not reversed.

##### Receivables

Receivables are measured at amortised cost. An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired.

If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received.

The effective rate for individual receivable or portfolio is used as discount rate.

The Company has chosen IAS 39 as an interpretation for impairment of financial receivables.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies (continued)

##### **Prepayments**

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

##### **Cash**

Cash and cash equivalents comprise cash which is subject to only insignificant risks of changes in value. Bank accounts (used for disbursement of client payroll payments) are recognised as cash at bank. Given the nature of the Group's cash pool arrangement, cash pool balances are not considered cash, but are recognised under "Receivables from group entities".

##### **Equity**

##### ***Reserve for development costs***

The reserve for development cost comprises recognised development costs. The reserve cannot be used to distribute dividends or cover losses. The reserve will be reduced or dissolved if the recognised development costs are no longer part of the Company's operations by a transfer directly to the distributable reserves under equity.

##### **Income taxes**

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account. Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 1 Accounting policies (continued)

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

#### Other payables

Other payables are measured at net realisable value.

Amount recognised in the bank accounts (used for disbursement of client payroll payments) are recognised as current liabilities.

#### Prepayments received from customers

Prepayments received from customers recognised as a liability comprise payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

#### Deferred income

Deferred income recognised as a liability comprises payments received concerning income in subsequent financial reporting years.

	2020	2019
<b>2 Staff costs</b>		
Wages/salaries	18 438 847	24 912 605
Pensions	2 067 371	2 418 597
Other social security costs	157 725	223 288
Other staff costs	977 770	1 286 360
	<u>21 641 713</u>	<u>28 840 850</u>
Average number of full-time employees	<u>33</u>	<u>39</u>
<b>3 Amortisation/depreciation of intangible assets and property, plant and equipment</b>		
Amortisation of intangible assets	1 955 962	1 258 513
Depreciation of property, plant and equipment	15 054	20 157
	<u>1 971 016</u>	<u>1 278 670</u>

## Financial statements 1 January - 31 December

Notes to the financial statements	2020	2019		
<b>4 Financial income</b>				
Interest received from group entities	1 526	2 112		
Other financial income	36 257	43 618		
	<u>37 783</u>	<u>45 730</u>		
<b>5 Tax for the year</b>				
Estimated tax charge for the year	-	-		
Deferred tax adjustments in the year	793 384	509 350		
	<u>793 384</u>	<u>509 350</u>		
<b>6 Intangible assets</b>				
	Completed development projects	Acquired intangible assets	Development projects in progress and prepayments for intangible assets	Total
DKK				
Cost at 1 January 2020	18 376 629	3 411 644	3 580 257	25 368 530
Additions in the year	3 941 034	-	4 326 711	8 267 745
Disposals in the year	- 131 373	-	- 3 434 875	- 3 566 248
Cost at 31 December 2020	<u>22 186 290</u>	<u>3 411 644</u>	<u>4 472 092</u>	<u>30 070 027</u>
Impairment losses and amortisation at 1st January 2020	15 532 480	3 411 644	-	18 944 124
Amortisation/depreciation in the year	1 955 962	-	-	1 955 962
Reversal of amortisation/depreciation and impairment of disposals	- 8 498	-	-	- 8 498
Impairment losses and amortisation at 31st December 2020	<u>17 479 944</u>	<u>3 411 644</u>	<u>-</u>	<u>20 891 588</u>
<b>Carrying amount at 31st December 2020</b>	<u>4 706 347</u>	<u>-</u>	<u>4 472 092</u>	<u>9 178 439</u>
<b>7 Property, plant and equipment</b>				Other fixtures and fittings, tools and equi.
DKK				
Cost at 1 January 2020				1 474 182
Disposals in the year				- 154 547
Cost at 31 December 2020				<u>1 319 635</u>
Impairment losses and depreciation at 1 January 2020				1 427 222
Depreciation in the year				15 054
Reversal of amortisation/depreciation and impairment of disposals				- 154 547
Impairment losses and depreciation at 31 December 2020				<u>1 287 729</u>
<b>Carrying amount at 31 December 2020</b>				<u>31 906</u>

## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 8 Cash

Cash comprises bank deposits and payments from customers to whom the Company renders payroll administration services.

At 31. December 2020, restrictions on the use of balances of cash with a carrying amount of DKK 1.632.911,94 exists as these are held by the company on behalf of third party customers.

#### 9 Share capital

The Company's share capital comprises 5,010 class A shares of DKK 100.00 each.

The Company's share capital has remained DKK 501,000 over the past 5 years.

#### 10 Long term liabilities

DKK	<b>Total liabilities at 31/12/2020</b>	<b>Outstanding debt 2-5 years</b>	<b>Outstanding debt after 5 years</b>
	<u>2 193 649</u>	<u>-</u>	<u>2 193 649</u>
	<u>2 193 649</u>	<u>-</u>	<u>2 193 649</u>

#### 11 Other payable

At 31 December 2020, 1 632 912 DKK of other payables consists of payables related to client accounts.



## Financial statements 1 January - 31 December

### Notes to the financial statements

#### 12 Contractual obligations and contingencies, etc.

##### Other contingent liabilities

DKK	2020	2019
Guarantee commitments	<u>388 193</u>	<u>388 969</u>
	<u>388 193</u>	<u>388 969</u>

Other contingent liabilities include a bank guarantee provided to the lessor in respect of the Company's office premises.

##### Other financial obligations

Other rent and lease liabilities:

DKK	2020	2019
Rent and lease liabilities	<u>3 391 610</u>	<u>5 057 489</u>

#### 13 Collateral

As security for the parent Company's debt to banks, the Company has provided guarantee of NOK 7.000.000

#### 14 Related parties

##### Information about consolidated financial statements

Parent	Domicile	Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Zalaris ASA	Norway	Hovfaret 4b, 0275 Oslo, Norge/Norway

# PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

## Hans Petter Mellerud

### Executive Board

On behalf of: Zalaris HR Services Danmark A/S

Serial number: 9578-5994-4-599453

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-07-09 13:49:05Z



## Hans Petter Mellerud

### Chairman

On behalf of: Zalaris HR Services Danmark A/S

Serial number: 9578-5994-4-599453

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-07-09 13:49:05Z



## Hans Petter Mellerud

### Board of Directors

On behalf of: Zalaris HR Services Danmark A/S

Serial number: 9578-5994-4-599453

IP: 193.214.xxx.xxx

2021-07-09 13:52:24Z



## Gunnar Manum

### Board of Directors

On behalf of: Zalaris HR Services Danmark A/S

Serial number: 9578-5992-4-3003132

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-07-09 14:03:35Z



## Jan Erik Nessmo

### Board of Directors

On behalf of: Zalaris HR Services Danmark

Serial number: 9578-5999-4-1691343

IP: 89.8.xxx.xxx

2021-07-11 11:15:18Z



## Alex Petersen

### State Authorised Public Accountant

On behalf of: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serial number: CVR:30700228-RID:10889661

IP: 85.81.xxx.xxx

2021-07-11 11:19:50Z



Penneo document key: JMBEG-W3C3W-8ES10-CMMW5-TU1AJ-81CAG

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

#### How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>

**Årsredovisning**  
**Zalaris HR Services Sverige AB**

Org.nr. 556564-5396

Räkenskapsår 2021-01-01 - 2021-12-31



**Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31**

Styrelsen och verkställande direktören för Zalaris HR Services Sverige AB avger härmed följande årsredovisning.

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Tilläggsupplysningar	9
Redovisningsprinciper m.m.	
Noter	

Styrelsens säte: Sunbyberg

Företagets redovisningsvaluta: Svensk kronor (SEK)

Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i kronor (kr)



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Zalaris HR Services Sweden AB – Org.nr. 556564-5396

### Ägarförhållanden

Zalaris HR Services Sverige AB med säte i Sundbyberg är ett helägt dotterbolag till Zalaris ASA, org. nr 981 953 134 med säte i Oslo, Norge.

### Information om verksamheten

Zalariskoncernen har som mål att vara den ledande aktören i Norden när det gäller outsourcing av transaktionella löne- och personaladministrativa tjänster.

Zalaris HR Services Sverige AB har följande tjänste- och produktutbud

- *Outsourcing av Human Resources (HR) funktioner över landsgränser.*  
Fokus på kärnprocesser, lön, tidregistrering, reseräkningar och administration av personalregister.
- *Konsulter för implementering av SAP HR och SuccessFactors i egen regi.*  
Zalaris kan leverera konsulttjänster till kunder som önskar införa SAP HR och SuccessFactors och sedan själva sköta driften.
- *HR Support.*  
Zalaris tecknar support avtal med SAP HR och SuccessFactor kunder fortlöpande bistånd vid lönekörningar, applikationsförvaltning, inläsning av support packar från SAP, felsökning m.m.

### Väsentliga händelser under 2021

Zalaris HR Services Sverige AB's verksamhet har under det aktuella året en marginell nedgång i omsättning TSEK 106 569 (2020 112 893). Resultatet för 2021 var TSEK 8 352 (2020: 7 355).

Under 2021 har Zalaris HR Services Sverige AB haft fokus på implementationsprojekt, ändringsanmodan mot existerande kunder och fortsatt Right-shoring till Zalaris Service Center i Riga.

Förutom detta bearbetar Zalaris HR Services Sverige AB fortsatt potentiella nya kunder med målet att få fler större kunder i norra Europa. Ett arbete som fortsätter även in i 2022.

Arbetet med överföring av arbetsuppgifter fortsätter som tidigare till Riga och Indien och Zalaris HR Services Sverige AB har i det avseendet tagit en tätposition inom koncernen. I 2022 vill bolaget fokusera på kostnadsreduktioner för att säkra ytterligare resultatförbättring.

Situationen efter Rysslands invasion av Ukraina tros inte ha någon effekt på bolagets framtida resultat. Zalaris har inte kunder eller leverantörer i Ryssland, Ukraina, Vitryssland eller andra parter inblandade, och detta gäller inte heller företagens kunder.

<b>Flerårsöversikt (TSEK)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nettoomsättning	106 453	112 805	120 498	113 229	107 067
Resultat efter finansiella poster	11 020	10 727	11 622	4 649	10 806
Rörelsemarginal (%)	10,4 %	9,5 %	9,7 %	3,9 %	4,6 %
Balansomslutning	74 591	65 440	57 674	48 597	42 602
Soliditet (%)	69,3 %	65,4 %	59,5 %	47,8%	45,8%
Antal anställda	50	49	56	46	50

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.



**Förslag till vinstdisposition 2021**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel (SEK):

Balanserat resultat	29 393 105
Årets resultat	<u>8 352 336</u>
	<b>37 745 441</b>

Disponeras så att:	
i ny räkning överföres	<u>37 745 441</u>
	<b>37 745 441</b>



<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-01-01 -2021-12-31</b>	<b>2020-01-01 -2020-12-31</b>
Nettoomsättning	5	106 453 321	112 804 954
Övriga rörelseintäkter		115 391	87 687
		<b>106 568 712</b>	<b>112 892 641</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror		129 380	-1 548 818
Övriga externa kostnader	2,3,5	-58 596 901	-52 749 106
Personalkostnader	4	-31 548 446	-39 708 396
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-261 119	-281 281
Avskrivningar av kundprojekt		-4 733 609	-7 330 121
Övriga rörelsekostnader		-484 946	-522 856
		<b>-95 495 640</b>	<b>-102 140 578</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>11 073 072</b>	<b>10 752 063</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Utdelning till aktieägare		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2 264	1 807
Räntekostnader och liknande resultatposter		-55 689	-26 649
		<b>-53 425</b>	<b>-24 842</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>11 019 647</b>	<b>10 727 222</b>
Bokslutsdispositioner	6	-427 432	-1 299 906
<b>Resultat före skatt</b>		<b>10 592 215</b>	<b>9 427 315</b>
Skatt på årets resultat	7	-2 239 879	-2 072 027
<b>Årets resultat</b>		<b>8 352 336</b>	<b>7 355 288</b>



<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar	8	356 039	121 921
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
<i>Inventarier</i>	9	12 460	117 026
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>368 499</b>	<b>238 947</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		13 723 614	13 193 692
Fordringar hos koncernföretag		3 693 903	5 518 605
Aktuella skattefordringar		984 816	430 077
Övriga fordringar		1 111 019	1 332 773
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	10	5 359 366	5 678 947
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	924 906	784 896
		<b>25 797 624</b>	<b>26 938 990</b>
<i>Kassa och bank</i>		48 424 670	38 262 126
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>74 222 294</b>	<b>65 201 116</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>74 590 793</b>	<b>65 440 063</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	12	300 000	300 000
Reservfond		50 100	50 100
		<b>350 100</b>	<b>350 100</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		29 393 105	21 971 971
Årets resultat		8 352 336	7 355 288
		<b>37 745 440</b>	<b>29 327 260</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>38 095 540</b>	<b>29 677 360</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	13	17 130 286	16 702 854
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		1 004 963	2 026 300
Skulder till koncernföretag		10 391 898	6 176 174
Övriga skulder		3 333 798	5 017 733
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	4 634 306	5 839 642
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>19 364 966</b>	<b>19 059 849</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>74 590 793</b>	<b>65 440 063</b>





## Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt inbetalt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>-</b>	<b>13 235 462</b>	<b>8 644 811</b>	<b>22 230 373</b>
Omföring resultat föregående år				8 644 811	-8 644 811	-
Incitamentsprogram			3 007			3 007
Effekter av rättelse av fel				88 690		88 690
Årets resultat					7 355 288	7 355 288
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>3 007</b>	<b>21 968 964</b>	<b>7 355 288</b>	<b>29 677 360</b>
Omföring resultat föregående år				7 355 288	-7 355 288	-
Incitamentsprogram			65 845			65 845
Årets resultat					8 352 336	8 352 336
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>68 852</b>	<b>29 324 253</b>	<b>8 352 335</b>	<b>38 095 540</b>



<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2021-01-01</b>	<b>2020-01-01</b>
	<b>-2021-12-31</b>	<b>-2020-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	11 019 647	10 727 222
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Ordinära avskrivningar	261 119	281 281
Avskrivningar på kundprojekt	4 733 609	7 570 046
Förändring i rörelsefordringar	-529 922	624 586
Förändring i rörelseskulder	-1 021 336	625 176
Förändring i koncernbalans	6 040 426	-1 322 492
Förändring i andra tidsavgränsningsposter	-8 806 714	-4 762 433
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>11 696 828</b>	<b>13 743 385</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Nettoimplementering av kostnader kundprojekt	-1 209 458	-6 637 871
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-390 671	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 600 129</b>	<b>-6 637 871</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Incitamentsprogram	65 845	3 007
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>65 845</b>	<b>3 007</b>
Årets kassaflöde	10 162 544	7 108 522
Likvida medel vid årets början	38 262 126	31 153 604
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>48 424 670</b>	<b>38 262 126</b>



## Tilläggsupplysningar

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper m.m.

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### Värderingsprinciper

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

#### Intäktsredovisning

Samtliga kostnader och intäkter avseende uppstartsprojekt i större outsourcing kontrakt, sk transformation, aktiveras i balansräkningen så som pågående uppdrag (se not 10 - Upparbetad ej fakturerad intäkt). Aktiverade kostnader och intäkter periodiseras över driftsperiod.

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internet upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

#### Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Projekt, tjänsteleveranser (kontraktstidens längd fem år) 20%

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Inventarier 20-33%

#### Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

#### Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.



#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt en del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

#### **Ersättningar till anställda**

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat lönar, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finnes en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

#### **Pensioner**

Företaget har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Företagets förmånsbestämda pensionsplaner finansieras via Alecta. Dessa redovisas som avgiftsbestämda planer då det inte finns tillräcklig information för att redovisas planen som förmånsbestämd.

#### **Koncernbidrag**

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

#### **Koncernförhållanden**

Koncernårsredovisning upprättas av Zalaris ASA (981 953 134) med säte i Oslo, Norge.

#### **Nyckeltalsdefinitioner**

##### Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

##### Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

##### Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen.

##### Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

##### Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.



Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

**Företagsupplysningar**

Zalaris HR Services AB, Strandväg 3, 171 54 Solna

Zalaris ASA, Hoffsvæien 4, 0275 Oslo, Norge

**Not 2 Leasingavtal**

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till SEK 2 291 644 (2020 SEK 2 438 694).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

<i>SEK</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Inom ett år	2 092 290	2 005 822
Senare än ett år men inom fem år	119 683	2 033 759
Senare än fem år	0	0
	<b>2 211 973</b>	<b>4 039 581</b>

**Not 3 Arvode til revisorer**

**Ernst & Young AB**

<i>SEK</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Revisionsuppdraget	140 000	147 300
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	<b>140 000</b>	<b>147 300</b>

**Not 4 Anställda och personalkostnader**

<i>Medelantalet anställda</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Kvinnor	41	41
Män	9	8
	<b>50</b>	<b>49</b>

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader**

<i>SEK</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Löner och andra ersättningar för styrelse och verkställande direktör	0	0
Löner och andra ersättningar övriga anställda	29 077 290	29 344 259
Tantiem till styrelse och verkställande direktör ingår med	0	0
Sociala kostnader och pensionskostnader	10 031 004	9 756 206
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	0	0
Pensionskostnader för övriga anställda	4 711 394	4 638 439
Andra personalkostnader	528 997	297 606
Aktivering av pågående projekt	-12 800 238	-4 328 113
<b>Total löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>31 548 446</b>	<b>39 708 396</b>



<b>Pensionsförpliktelser</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Utestående pensionsförpliktelser til Styrelse och verkställande direktör	0	0

<b>Könsfördelning bland ledande befattningshavare</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Andel kvinnor i styrelsen*	0%	0%
Andel män i styrelsen*	100%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	50%	50%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	50%	50%

#### **Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag**

	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	89,7 %	87,7 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	10,7 %	11,9 %

#### **Not 6 Bokslutsdispositioner**

<i>SEK</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Återföring från periodiseringsfond	3 227 679	1 927 550
Avsättning till periodiseringsfond	-3 655 111	-3 227 456
	<b>-427 432</b>	<b>-1 299 906</b>

#### **Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt**

<i>SEK</i>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Skatt på årets resultat	0	0
Aktuell skatt	2 239 879	2 072 027
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>2 239 879</b>	<b>2 072 027</b>

	<b>2021-12-31</b>		<b>2020-12-31</b>	
	<b>Procent</b>	<b>SEK</b>	<b>Procent</b>	<b>SEK</b>
Redovisat resultat före skatt		10 592 215		9 427 315
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	2 181 996	21,4	2 017 446
Ej avdragsgilla kostnader	20,6	19 764	21,4	6 928
Ej skattepliktiga intäkter		0		0
Schablonintäkt P-fond	20,6	17 204	21	16 576
Utdelning		0		0
Övriga justeringar	20,6	20 914	21,4	31 077
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>21,15%</b>	<b>2 239 879</b>	<b>21,98%</b>	<b>2 072 027</b>



#### Not 8 Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 435 584	1 435 584
Inköp	25 450	0
Försäljningar och utrangeringar	-978 381	0
Omklassificering	365 221	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>847 875</b>	<b>1 435 584</b>
Ingående avskrivningar	-1 313 664	-1 149 629
Justering ingående avskrivning pga avyttring inventarier	978 381	0
Årets avskrivningar	-156 553	-164 034
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-491 836</b>	<b>-1 313 664</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>356 039</b>	<b>121 921</b>

#### Not 9 Inventarier

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 112 280	2 112 280
Försäljningar och utrangeringar	-1 589 447	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>522 833</b>	<b>2 112 280</b>
Ingående avskrivningar	-1 995 254	-1 878 007
Försäljningar och utrangeringar	1 589 447	0
Årets avskrivningar	-104 566	-117 246
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-510 373</b>	<b>-1 995 254</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>12 460</b>	<b>117 026</b>

#### Not 10 Upparbetad ej fakturerad intäkt

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Aktiverade kostnader uppstartsprojekt	36 174 733	64 883 617
Nedskrivning av aktiverade kostnader	-14 154 087	-51 490 976
Förutbetalda intäkter	-16 661 280	-7 713 694
	<b>5 359 366</b>	<b>5 678 947</b>

#### Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	538 745	515 613
Förutbetalda räntekostnader		
Förutbetalda försäkringspremier		
Övriga förutbetalda kostnader	386 161	269 283
	<b>924 906</b>	<b>784 896</b>



#### Not 12 Antal aktier

	2021-12-31		2020-12-31	
	Kvotvärde	Antal	Kvotvärde	Antal
A-aktier	3 000	100	3 000	100
	<b>3 000</b>	<b>100</b>	<b>3 000</b>	<b>100</b>

#### Not 13 Obeskattade reserver

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Periodiseringsfond 2015	-	3 227 679
Periodiseringsfond 2016	3 167 236	3 167 236
Periodiseringsfond 2017	1 227 027	1 227 027
Periodiseringsfond 2018	2 113 607	2 113 607
Periodiseringsfond 2019	3 739 849	3 739 849
Periodiseringsfond 2020	3 227 456	3 227 456
Periodiseringsfond 2021	3 655 111	-
	<b>17 130 286</b>	<b>16 702 854</b>

#### Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner	580 235	402 584
Upplupna semesterlöner	1 691 621	1 261 581
Upplupna sociala avgifter	1 855 702	2 349 181
Övriga upplupna kostnader	506 748	1 159 976
Övriga förutbetalda intäkter	-	666 320
	<b>4 634 306</b>	<b>5 839 642</b>

#### Not 15 Ställda säkerheter

SEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar</b>		
Företagsinteckningar	300 000	300 000
	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>

#### Not 16 Väsentliga händelser efter balansdagens slut

Det har inte varit några händelser med väsentlig effekt på de utgivna finansiella rapporterna har inträffat sedan balansdagen.





**Not 17 Disposition av vinst**

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

SEK	2021-12-31	2020-12-31
Balanserat resultat	29 393 105	21 971 971
Årets resultat	8 352 335	7 355 288
	<b>37 745 440</b>	<b>29 327 259</b>

**Disponeras så att:**

Till aktieägare utdelas (0 kronor per aktie)

I ny räkning överföres

-	-
<b>37 745 440</b>	<b>29 327 259</b>

Sundbyberg, den 30. juni 2022

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans-Petter Mellerud  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30. juni 2022

Ernst & Young AB

**Signatur:** 

**E-post:** joakim.astrom@se.ey.com

Joakim Åström  
Auktoriserad revisor









# SVZA 2021 Financial Statements version 1.2

Endelig revisjonsrapport

2022-06-30

Opprettet:	2022-06-30
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAASh4vjMYRvhTd-xFQIZSnSxoh7LCHTAsC

## "SVZA 2021 Financial Statements version 1.2"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2022-06-30 - 11:15:02 GMT- IP-adresse: 212.33.149.244
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2022-06-30 - 11:15:59 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2022-06-30 - 11:16:14 GMT- IP-adresse: 51.120.51.23
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2022-06-30 - 12:26:23 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 77.16.66.244
-  Dokument sendt via e-post til joakim.astrom@se.ey.com for signering  
2022-06-30 - 12:26:25 GMT
-  E-postmelding vist av joakim.astrom@se.ey.com  
2022-06-30 - 16:22:58 GMT- IP-adresse: 104.47.0.254
-  Dokument e-signert av Joakim Åström (joakim.astrom@se.ey.com)  
Signaturdato: 2022-06-30 - 16:27:24 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 145.62.64.100
-  Avtale fullført.  
2022-06-30 - 16:27:24 GMT



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Zalaris HR Services Sverige AB, org.nr 556564-5396

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Zalaris HR Services Sverige AB för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Zalaris HR Services Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zalaris HR Services Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Zalaris HR Services Sverige AB för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zalaris HR Services Sverige AB enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om styrelseledamoten eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Umeå den dag som framgår av vår elektroniska underskrift  
Ernst & Young AB

Joakim Åström  
Joakim Åström  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.  
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

**JOAKIM ÅSTRÖM (SSN-validerad)**

**Signing Partner**

Serienummer: 19761220xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-30 20:26:05 UTC



Penneo dokumentnyckel: E7EUH-YYGKA-5MH3T-WUQHC-CJIQZ-EDFET

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

#### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>

**Årsredovisning**  
**Zalaris HR Services Sverige AB**

Org.nr. 556564-5396

Räkenskapsår 2020-01-01 - 2020-12-31



**Årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31**

Styrelsen och verkställande direktören för Zalaris HR Services Sverige AB avger härmed följande årsredovisning.

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Tilläggsupplysningar	9
Redovisningsprinciper m.m.	
Noter	

Styrelsens säte: Solna

Företagets redovisningsvaluta: Svensk kronor (SEK)

Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i kronor (kr)



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Zalaris HR Services Sweden AB – Org.nr. 556564-5396

### Ägarförhållanden

Zalaris HR Services Sverige AB med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Zalaris ASA, org. nr 981 953 134 med säte i Oslo, Norge.

### Information om verksamheten

Zalariskoncernen har som mål att vara den ledande aktören i Norden när det gäller outsourcing av transaktionella löne- och personaladministrativa tjänster.

Zalaris HR Services Sverige AB har följande tjänste- och produktutbud

- *Outsourcing av Human Resources (HR) funktioner över landsgränser.*  
Fokus på kärnprocesser, lön, tidregistrering, reseräkningar och administration av personalregister.
- *Konsulter för implementering av SAP HR och SuccessFactors i egen regi.*  
Zalaris kan leverera konsulttjänster till kunder som önskar införa SAP HR och SuccessFactors och sedan själva sköta driften.
- *HR Support.*  
Zalaris tecknar support avtal med SAP HR och SuccessFactor kunder fortlöpande bistånd vid lönekörningar, applikationsförvaltning, inläsning av support packar från SAP, felsökning m.m.

### Väsentliga händelser under 2020

Zalaris HR Services Sverige AB's verksamhet har under det aktuella året en marginell nedgång i omsättning TSEK 112 893 (2019: 120 626). Resultatet för 2020 var TSEK 7 355 (2019: 8 645).

Under 2020 har Zalaris HR Services Sverige AB haft fokus på ändringsanmodan mot existerande kunder och fortsatt Right-shoring till Zalaris Service Center i Riga.

Förutom detta bearbetar Zalaris HR Services Sverige AB fortsatt potentiella nya kunder med målet att få fler större kunder i norra Europa. Ett arbete som fortsätter även in i 2021.

Arbetet med överföring av arbetsuppgifter fortsätter som tidigare till Riga och Indien och Zalaris HR Services Sverige AB har i det avseendet tagit en tätposition inom koncernen. I 2021 vill bolaget fokusera på kostnadsreduktioner för att säkra ytterligare resultatförbättring.

<b>Flerårsöversikt (TSEK)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nettoomsättning	112 805	120 498	113 229	107 067	105 589
Resultat efter finansiella poster	10 727	11 622	4 649	10 806	8 697
Rörelsemarginal (%)	9,5 %	9,7 %	3,9 %	4,6 %	8,3 %
Balansomslutning	65 440	57 674	48 597	42 602	66 072
Soliditet (%)	65,4 %	59,5 %	47,8 %	45,8%	61,5%
Antal anställda	49	56	46	50	50

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.





**Förslag till vinstdisposition 2020**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel (SEK):

Balanserat resultat	21 971 971
Årets resultat	<u>7 355 288</u>
	<b>29 327 260</b>

Disponeras så att:

i ny räkning överföres	<u>29 327 260</u>
	<b>29 327 260</b>



<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2020-01-01 -2020-12-31</b>	<b>2019-01-01 -2019-12-31</b>
Nettoomsättning	5	112 804 954	120 497 775
Övriga rörelseintäkter		87 687	128 327
		<b>112 892 641</b>	<b>120 626 103</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror		-1 548 818	-2 526 072 *
Övriga externa kostnader	2,3,5	-52 749 106	-47 165 748
Personalkostnader	4	-39 708 396	-47 698 826
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-281 281	-322 787
Avskrivningar av kundprojekter		-7 330 121	-10 889 527 *
Övriga rörelsekostnader		-522 856	-373 531
		<b>-102 140 578</b>	<b>-108 976 491</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>10 752 063</b>	<b>11 649 612</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Utdelning till aktieägare		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 807	19 695
Räntekostnader och liknande resultatposter		-26 649	-46 942
		<b>-24 842</b>	<b>-27 247</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>10 727 222</b>	<b>11 622 364</b>
Bokslutsdispositioner	6	-1 299 906	-576 570
<b>Resultat före skatt</b>		<b>9 427 315</b>	<b>11 045 794</b>
Skatt på årets resultat	7	-2 072 027	-2 400 983
<b>Årets resultat</b>		<b>7 355 288</b>	<b>8 644 811</b>

\* 2019 tall har blitt omklassifiserad från handelsvarer til avskrivningar kundprojekter



<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar	8	121 921	285 955
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
<i>Inventarier</i>	9	117 026	234 273
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>238 947</b>	<b>520 228</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		13 193 692	13 818 279
Fordringar hos koncernföretag		5 518 605	1 728 881
Aktuella skattefordringar		430 077	1 320 064
Övriga fordringar		1 332 773	1 295 289
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	10	5 678 947	6 640 976
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	784 896	1 196 699
		<b>26 938 990</b>	<b>26 000 188</b>
<i>Kassa och bank</i>		38 262 126	31 153 604
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>65 201 116</b>	<b>57 153 792</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>65 440 063</b>	<b>57 674 020</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	12	300 000	300 000
Reservfond		50 100	50 100
		<b>350 100</b>	<b>350 100</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		21 971 971	13 235 462
Årets resultat		7 355 288	8 644 811
		<b>29 327 260</b>	<b>21 880 274</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>29 677 360</b>	<b>22 230 374</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	13	16 702 854	15 491 638
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		2 026 300	1 401 124
Skulder till koncernföretag		6 176 174	3 708 942
Övriga skulder		5 017 733	5 496 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	5 839 642	9 345 752
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>19 059 849</b>	<b>19 952 008</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>65 440 063</b>	<b>57 674 019</b>



## Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt inbetalt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>279 533</b>	<b>10 810 873</b>	<b>3 241 110</b>	<b>14 681 616</b>
Resultat 2018 från fusionerad verksamhet, Zalaris Consulting AB				1 679 955		1 679 955
Investering i dotterbolag nedskrivet pga fusion				-2 496 475		-2 496 475
Omföring resultat föregående år				3 241 110	-3 241 110	-
Incitamentsprogram			-279 533			-279 533
Årets resultat					8 644 811	8 644 811
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>-</b>	<b>13 235 462</b>	<b>8 644 811</b>	<b>22 230 374</b>
Omföring resultat föregående år				8 644 811	-8 644 811	-
Incitamentsprogram			3 007			3 007
Effekter av rättelse av fel				88 690		88 690
Årets resultat					7 355 288	7 355 288
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>300 000</b>	<b>50 100</b>	<b>3 007</b>	<b>21 968 964</b>	<b>7 355 288</b>	<b>29 677 360</b>



<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>2020-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>
	<b>-2020-12-31</b>	<b>-2019-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	10 727 222	11 622 364
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Ordinära avskrivningar	281 281	322 787
Avskrivningar på kundprojekt	7 570 046	11 893 224
Förändring i rörelsefordringar	624 586	3 121 938
Förändring i rörelseskulder	625 176	148 967
Förändring i koncernbalans	-1 322 492	-1 752 108
Förändring i andra tidsavgränsningsposter	-4 762 433	-1 804 295
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>13 743 385</b>	<b>23 552 878</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Nettoimplementering av kostnader kundprojekt	-6 637 871	-13 418 240
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 637 871</b>	<b>-13 418 240</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Förändring av kassakredit	0	0
Incitamentsprogram	3 007	279 534
Utdelning till aktieägare	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 007</b>	<b>279 534</b>
Årets kassaflöde	7 108 522	10 414 171
Likvida medel vid årets början	31 153 604	20 739 433
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>38 262 126</b>	<b>31 153 604</b>



## Tilläggsupplysningar

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper m.m.

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### Värderingsprinciper

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

#### Intäktsredovisning

Samtliga kostnader och intäkter avseende uppstartsprojekt i större outsourcing kontrakt, sk transformation, aktiveras i balansräkningen så som pågående uppdrag (se not 10 - Upparbetad ej fakturerad intäkt). Aktiverade kostnader och intäkter periodiseras över driftsperiod.

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internet upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

#### Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

#### *Immateriella anläggningstillgångar*

Projekt, tjänsteleveranser (kontraktstidens längd fem år) 20%

#### *Materiella anläggningstillgångar*

Inventarier 20-33%

#### Leasingavtal

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

#### Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.



#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt en del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

#### **Ersättningar till anställda**

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat lönar, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finnes en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

#### **Pensioner**

Företaget har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Företagets förmånsbestämda pensionsplaner finansieras via Alecta. Dessa redovisas som avgiftsbestämda planer då det inte finns tillräcklig information för att redovisas planen som förmånsbestämd.

#### **Koncernbidrag**

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

#### **Koncernförhållanden**

Koncernårsredovisning upprättas av Zalaris ASA (981 953 134) med säte i Oslo, Norge.

#### **Nyckeltalsdefinitioner**

##### Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

##### Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

##### Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen.

##### Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

##### Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.



Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

**Företagsupplysningar**

Zalaris HR Services AB, Strandväg 3, 171 54 Solna

Zalaris ASA, Hovfaret 4B, 0275 Oslo, Norge

**Not 2 Leasingavtal**

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till SEK 2 438 694 (2019 SEK 2 422 560).

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Inom ett år	2 005 822	1 806 816
Senare än ett år men inom fem år	2 033 759	3 408 650
Senare än fem år	0	0
	<b>4 039 581</b>	<b>5 215 466</b>

**Not 3 Arvode til revisorer**

**Ernst & Young AB**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Revisionsuppdraget	147 300	217 000
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	<b>147 300</b>	<b>217 000</b>

**Not 4 Anställda och personalkostnader**

<i>Medelantalet anställda</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Kvinnor	41	44
Män	8	12
	<b>49</b>	<b>56</b>

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Löner och andra ersättningar för styrelse och verkställande direktör	0	0
Löner och andra ersättningar övriga anställda	29 344 259	32 423 312
Tantiem till styrelse och verkställande direktör ingår med	0	0
Sociala kostnader och pensionskostnader	9 756 206	11 084 962
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	0	0
Pensionskostnader för övriga anställda	4 638 439	5 218 722
Andra personalkostnader	297 606	647 171
Aktivering av pågående projekt	-4 328 113	-1 675 340
<b>Total löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>39 708 396</b>	<b>47 698 826</b>





<b>Pensionsförpliktelser</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Utestående pensionsförpliktelser til Styrelse och verkställande direktör	0	0

<b>Könsfördelning bland ledande befattningshavare</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Andel kvinnor i styrelsen*	0%	0%
Andel män i styrelsen*	100%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	50%	50%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	50%	50%

\* 2019-tall er korrigerade

#### **Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag**

	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	87,7 %	63,9 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	11,9 %	12,0 %

#### **Not 6 Bokslutsdispositioner**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Återföring från periodiseringsfond	1 927 550	3 074 589
Skattesats ändrad från 22% til 21.4%	0	88 690
Avsättning till periodiseringsfond	-3 227 456	-3 739 849
	<b>-1 299 906</b>	<b>-576 570</b>

#### **Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Skatt på årets resultat	0	0
Aktuell skatt	2 072 027	2 400 983
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>2 072 027</b>	<b>2 400 983</b>

<b>Avstämning av effektiv skatt:</b>	<b>2020-12-31</b>		<b>2019-12-31</b>	
	<b>Procent</b>	<b>SEK</b>	<b>Procent</b>	<b>SEK</b>
Redovisat resultat före skatt		9 427 315		11 045 794
Skatt enligt gällande skattesats	21,4	2 017 446	21,4	2 363 800
Ej avdragsgilla kostnader	21,4	6 928	21,4	18 203
Ej skattepliktiga intäkter		0		0
Schablonintäkt P-fond	21,4	16 576		0
Utdelning		0		0
Övriga justeringar	21,4	31 077	21,4	18 980
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>21,98%</b>	<b>2 072 027</b>	<b>21,74%</b>	<b>2 400 983</b>



**Not 8 Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärden	1 435 584	1 435 584
Inköp	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 435 584</b>	<b>1 435 584</b>
Ingående avskrivningar	-1 149 629	-978 995
Årets avskrivningar	-164 034	-170 634
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 313 664</b>	<b>-1 149 629</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>121 921</b>	<b>285 955</b>

**Not 9 Inventarier**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärden	2 112 280	3 557 506
Nedskrivninganskaffningsvärde pga avyttring inventarier		-1 445 226
Inköp	0	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>2 112 280</b>	<b>2 112 280</b>
Ingående avskrivningar	-1 878 007	-3 171 080
Justering ingående avskrivning pga avyttring inventarier	0	1 445 226
Årets avskrivningar	-117 246	-152 153
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 995 254</b>	<b>-1 878 007</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>117 026</b>	<b>234 273</b>

**Not 10 Upparbetad ej fakturerad intäkt**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Aktiverade kostnader uppstartsprojekt	64 883 617	62 178 040
Nedskrivning av aktiverade kostnader	-51 490 976	-45 529 894
Förutbetalda intäkter	-7 713 694	-10 007 170
	<b>5 678 947</b>	<b>6 640 976</b>

**Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

<i>SEK</i>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Förutbetalda hyreskostnader	515 613	581 751
Förutbetalda räntekostnader		
Förutbetalda försäkringspremier		
Övriga förutbetalda kostnader	269 283	614 948
	<b>784 896</b>	<b>1 196 699</b>



**Not 12 Antal aktier**

	2020-12-31		2019-12-31	
	Kvotvärde	Antal	Kvotvärde	Antal
A-aktier	3 000	100	3 000	100
	<b>3 000</b>	<b>100</b>	<b>3 000</b>	<b>100</b>

**Not 13 Obeskattade reserver**

SEK	2020-12-31	2019-12-31
Periodiseringsfond 2014	-	2 016 240
Periodiseringsfond 2015	3 227 679	3 227 679
Periodiseringsfond 2016	3 167 236	3 167 236
Periodiseringsfond 2017	1 227 027	1 227 027
Periodiseringsfond 2018	2 113 607	2 113 607
Periodiseringsfond 2019	3 739 849	3 739 849
Periodiseringsfond 2020	3 227 456	
	<b>16 702 854</b>	<b>15 491 638</b>

**Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

SEK	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner	402 584	316 667
Upplupna semesterlöner	1 261 581	1 261 471
Upplupna sociala avgifter	2 349 181	2 567 211
Upplupna räntekostnader		
Övriga upplupna kostnader	1 159 976	3 591 425
Övriga förutbetalda intäkter	666 320	1 608 977
	<b>5 839 642</b>	<b>9 345 752</b>

**Not 15 Ställda säkerheter**

SEK	2020-12-31	2019-12-31
<b>Säkerheter ställda för egna skulder och avsättningar</b>		
Företagsinteckningar	300 000	300 000
	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>

**Not 16 Väsentliga händelser efter balansdagens slut**

Det har inte varit några händelser med väsentlig effekt på de utgivna finansiella rapporterna har inträffat sedan balansdagen.



**Not 17 Disposition av vinst**

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

SEK	2020-12-31	2019-12-31
Överkursfond	-	-
Balanserat resultat	21 968 964	13 235 462
Årets resultat	7 355 288	8 644 811
	<b>29 324 252</b>	<b>21 880 274</b>

**Disponeras så att:**

Till aktieägare utdelas (0 kronor per aktie)

I ny räkning överföres

-	-
<b>29 324 252</b>	<b>21 880 274</b>

Solna, den 10. juni 2021

**Signatur:** 

**E-post:** hans-petter.mellerud@zalaris.com

Hans-Petter Mellerud  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10. juni 2020

Ernst & Young AB

**Signatur:** 

**E-post:** joakim.astrom@se.ey.com

Joakim Åström  
Auktoriserad revisor


# Zalaris Sverige - Årsredovisning

Endelig revisjonsrapport

2021-06-10

Opprettet:	2021-06-10
Av:	Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)
Status:	Signert
Transaksjons-ID:	CBJCHBCAABAA9juiDvKRM4ry0w976q2jMSLv5Hspbn

## "Zalaris Sverige - Årsredovisning"-historikk

-  Dokument opprettet av Bjørnar Erik Jaabæk (bjornar.jaabæk@zalaris.com)  
2021-06-10 - 06:14:58 GMT - IP-adresse: 217.173.250.34
-  Dokument sendt via e-post til Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com) for signering  
2021-06-10 - 06:17:21 GMT
-  E-postmelding vist av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
2021-06-10 - 06:49:25 GMT - IP-adresse: 81.166.185.209
-  Dokument e-signert av Hans-Petter Mellerud (hans-petter.mellerud@zalaris.com)  
Signaturdato: 2021-06-10 - 06:49:36 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 81.166.185.209
-  Dokument sendt via e-post til Joakim Åström (joakim.astrom@se.ey.com) for signering  
2021-06-10 - 06:49:38 GMT
-  E-postmelding vist av Joakim Åström (joakim.astrom@se.ey.com)  
2021-06-10 - 10:24:58 GMT - IP-adresse: 145.62.64.100
-  Dokument e-signert av Joakim Åström (joakim.astrom@se.ey.com)  
Signaturdato: 2021-06-10 - 10:26:39 GMT - Tidskilde: server- IP-adresse: 145.62.64.100
-  Avtale fullført.  
2021-06-10 - 10:26:39 GMT



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Zalaris HR Services Sverige AB, org.nr 556564-5396

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Zalaris HR Services Sverige AB för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Zalaris HR Services Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zalaris HR Services Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Zalaris HR Services Sverige AB för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Zalaris HR Services Sverige AB enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om styrelseledamoten eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Umeå den dag som framgår av min elektroniska underskrift  
Ernst & Young AB

Joakim Åström  
Joakim Åström  
Auktoriserad revisor

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.  
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

**JOAKIM ÅSTRÖM (SSN-validerad)**

**Signing Partner**

Serienummer: 19761220xxxx

IP: 77.107.xxx.xxx

2021-06-10 13:21:20Z



Penneo dokumentnyckel: ECZQJ-S31HE-48PW4-IE4CT-GG0FM-4EG2V

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

#### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>



ZALARIS Deutschland GmbH  
(tidligere: ZALARIS Deutschland AG)  
**Henstedt-Ulzburg**

Revisorrapporten  
Årsregnskap og årsberetning  
31. desember 2021

Ernst & Young GmbH  
Revisjonsselskap





## Innholdsfortegnelse

	Side
A. Revisjonsmandat.....	1
B. Gjengivelse av revisjonsberetningen.....	1
C. Viktige resultater.....	6
Vurdering av ledelsens årsberetning.....	6
D. Revisjonsgjennomføring.....	7
I. Gjenstand for revisjonen.....	7
II. Revisjonens type og omfang.....	7
III. Uavhengighet.....	9
E. Resultater fra undersøkelse av regnskap.....	9
I. Regnskapets korrekthet.....	9
II. Samlet uttalelse om årsregnskapet.....	10
1. Vurderingsgrunnlag.....	10
2. Oppsummerende vurdering.....	10
F. Avsluttende kommentar.....	11



## **Vedlegg**

- 1 Balanse per 31.desember 2021
- 2 Resultatregnskap for 2021
- 3 Vedlegg for regnskapsåret 2021
- 4 Årsberetning for regnskapsåret 2021

Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold  
Generelle vilkår for mandatet



## **A. Revisjonsmandat**

Tilsynsrådet i ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg, (heretter kalt: «Selskapet» eller «ZALARIS») har gitt oss i oppdrag å revidere årsregnskapet fra 31. desember 2021 samt regnskapsføringen og årsberetningen som ligger til grunn. Dette på grunnlag av vedtak fra generalforsamlingen 4. november 2021.

I tillegg skal ledelsens beretning (tidligere: Styre) om relasjoner til partnerselskaper (avhengighetsrapport) gjennomgås. Vi gir en særskilt rapport om denne.

Dette mandatet er underlagt våre vedlagte generelle mandatsvilkår for revisorer og revisjonsselskaper datert 1. januar 2017, også overfor tredjeparter. I tillegg henviser vi til ansvarsbestemmelsene i avsnitt 9 og til utelukkelse av ansvar overfor tredjeparter samt de andre bestemmelsene i vedlagte vedlegg «Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold».

Denne revisorrapporten er adressert til selskapet.

## **B. Gjengivelse av revisjonsberetningen**

Til årsregnskapet og årsberetningen har vi følgende revisjonsberetning:

### **«Revisjonsberetning fra uavhengig revisor**

Til ZALARIS Deutschland GmbH

### **Revisjonsuttalelser**

Vi har gjennomgått årsregnskapet til ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg – som består av balansen per 31. desember 2021 og resultatregnskapet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021 samt merknadene, inkludert presentasjon av regnskapsprinsippene. I tillegg har vi gjennomgått årsberetningen til ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG) for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021.



Etter vår oppfatning, basert på funnene fra revisjonene,

- er det vedlagte årsregnskapet i alle vesentlige henseender i samsvar med de tyske handelsrettslige bestemmelsene som gjelder for selskaper. I samsvar med tyske regnskapsprinsipper gir det et korrekt bilde av selskapets økonomiske situasjon per 31. desember 2021 samt driftsresultatet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021.
- Den vedlagte årsberetningen formidler en treffende beskrivelse av selskapets situasjon. I alle vesentlige henseender er denne årsberetningen i samsvar med årsregnskapet, i samsvar med tyske lovkrav og presenterer nøyaktig mulighetene og risikoen for fremtidig utvikling.

I samsvar med paragraf 322 (3) setning 1 i den tyske handelsloven (HGB) erklærer vi at vår revisjon ikke har ført til noen innvendinger mot regelmessigheten til årsregnskapet og årsberetningen.

#### **Grunnlag for revisjonsuttalelsene**

Vi gjennomførte vår revisjon av årsregnskapet og årsberetningen i samsvar med paragraf 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske standardene for revisjon av regnskap vedtatt av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW – til norsk bokst.: «Næringsrevisorers institutt»). Vårt ansvar i henhold til disse reglene og prinsippene er nærmere beskrevet i avsnittet «Revisors ansvar for revisjon av regnskapet og årsberetningen» i revisjonsberetningen. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med tyske kommersielle og profesjonelle forskrifter og har oppfylt våre andre tyske profesjonelle forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi mener at revisjonsgrunnlagene vi har innhentet er tilstrekkelig og hensiktsmessig til å tjene som grunnlag for våre meninger om regnskapet og årsberetningen.



## **Ledelsens og tilsynsrådets ansvar for årsregnskapet og årsberetningen**

Ledelsen står ansvarlig for årsregnskapet, som overholder de tyske handelsrettslige bestemmelsene for Limited-aksjeselskaper i alle viktige henseender. De er også ansvarlige for at årsregnskapet anvender tyske regnskapsprinsipper og gjengir et korrekt inntrykk av selskapets økonomiske situasjon per 31. desember 2021 samt driftsresultatet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021. I tillegg er ledelsen ansvarlige for de interne kontrollene som den anser som nødvendige, i samsvar med tyske regnskapsprinsipper, for å muliggjøre et regnskap som er fritt for vesentlig feilinformasjon, det være seg tilsiktet eller utilsiktet.

Ved utarbeidelse av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å vurdere selskapets evne til fortsatt drift. De er også ansvarlige for å opplyse om forhold knyttet til fortsatt drift av selskapet, hvis relevant. I tillegg har ledelsen ansvaret for regnskapsføring på fortsatt drift, med mindre det foreligger faktiske eller juridiske forhold om det motsatte.

I tillegg står ledelsen ansvarlig for å utarbeide årsberetningen, som gir en nøyaktig oversikt over selskapets situasjon og er i samsvar med årsregnskapet i alle vesentlige henseender, overholder tyske lovkrav og presenterer nøyaktig muligheter og risikoer for fremtidig utvikling. Videre er ledelsen ansvarlig for de forholdsregler og tiltak (systemer) som den anser som nødvendige for å muliggjøre utarbeidelse av en årsberetning i samsvar med gjeldende tyske lovbestemmelser og for å kunne underbygge påstandene i årsberetningen tilstrekkelig.

Tilsynsrådet er ansvarlig for å overvåke selskapets regnskapsprosess for å utarbeide årsregnskap og årsberetning.

## **Revisors ansvar for revisjon av årsregnskapet og årsberetningen**

Vårt mål er å finne ut, med rimelig sikkerhet, hvorvidt årsregnskapet som helhet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten tilsiktet eller utilsiktet, og hvorvidt ledelsesrapporten som helhet gir et nøyaktig inntrykk av selskapets situasjon og i vesentlig grad er konsistent med regnskapet og med funnene i revisjonen, hvorvidt det oppfyller tyske lovkrav og gir en treffende beskrivelse av mulighetene og risikoene for fremtidig utvikling samt å avgi en revisjonsberetning med våre meninger om årsregnskapet og årsberetningen.



Rimelig sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med § 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske revisjonsstandardene etablert av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) alltid vil kunne oppdage vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes brudd eller unøyaktigheter, og anses som vesentlige dersom de med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som tas på grunnlag av regnskapene og årsberetningene, enkeltvis eller samlet.

Under revisjonen utøver vi pliktoppfyllende skjønn og inntar en kritisk holdning. I tillegg

- identifiserer og vurderer vi risikoene for vesentlig feilinformasjon, tilsiktet eller utilsiktet, i årsregnskapet og årsberetningen, planlegger og utfører revisjonshandlinger som reaksjon på disse risikoene, og innhenter revisjonsbevis som tjener som tilstrekkelig og hensiktsmessig grunnlag for våre revisjonsuttalelser. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon ikke oppdages, er høyere ved brudd enn ved unøyaktigheter, siden brudd kan innebære sammensvergelse, forfalskning, forsettlig utelatelse, feilaktig fremstilling eller overstyring av interne kontroller
- setter vi oss inn i internkontrollsystemet som er relevant for revisjonen av årsregnskapet og forholdsreglene og tiltakene som er relevante for revisjonen av årsberetningen. På grunnlag av disse innsiktene planlegger vi hensiktsmessige revisjonshandlinger, men ikke med mål om å avgi en mening om hvorvidt selskapets interne kontrollsystemer er effektive eller ikke
- vurderer vi hvor hensiktsmessige regnskapsprinsippene til ledelsen er samt hvor rimelige de estimerte verdiene og de relaterte opplysningene er
- vurderer vi regnskapsprinsippene som er anvendt av ledelsen og, basert på innhentede revisjonsunderlag, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller omstendigheter som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Hvis vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, er vi pålagt å gjøre oppmerksom på de relaterte opplysningene i årsregnskapet og -beretningen i vår revisjonsberetning, eller, dersom disse opplysningene er uegnede, å modifisere vår respektive revisjonsvurdering. Vi konkluderer på grunnlag revisjonsgrunnlag som er hentet inn frem til datoen for vår revisjonsberetning. Fremtidige hendelser eller omstendigheter kan imidlertid føre til at selskapet ikke kan fortsette sine forretningsaktiviteter
- vurderer vi den overordnede presentasjonen av, strukturen til og innholdet i årsregnskapet, med opplysninger, samt om årsregnskapet presenterer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en slik måte at årsregnskapet gir

et korrekt bilde av selskapets nettoeiendeler, finansielle stilling og driftsresultater i samsvar med tyske regnskapsprinsipper

- vurderer vi konsistensen av situasjonsrapporten med årsregnskapet, deres overholdelse av loven og bildet de gir av selskapets situasjonen
- gjennomfører vi revisjonshandlinger på de fremtidsrettede uttalelsene i årsberetningen. På grunnlag av tilstrekkelig egnet revisjonsbevis rekonstruerer vi særlig de vesentlige forutsetningene som ledelsen bygger på som de fremtidsrettede uttalelsene bygger på, og vurderer hensiktsmessig utledning av den fremtidsrettede informasjonen fra disse forutsetningene. Vi uttaler oss ikke uavhengig om den fremtidsrettede informasjonen eller forutsetningene som ligger til grunn. Det er en betydelig uunngåelig risiko for at faktiske fremtidige hendelser kan avvike vesentlig fra de fremtidsrettede uttalelsene.

Vi drøfter med kontrollere som er ansvarlige for å overvåke blant annet planlagt omfang og tidspunkt for tilsynet og vesentlige revisjonsfunn, herunder eventuelle mangler i internkontrollsystemet som vi avdekker under revisjonen.»



## C. Viktige resultater

### Vurdering av ledelsens årsberetning

Etter vår vurdering, basert på resultatene av revisjonen, anser vi ledelsens presentasjon og vurdering av selskapets situasjon og forventede utvikling i årsregnskapet og i årsberetningen som treffende.

#### Selskapets utvikling og situasjon

Spesielt bør følgende aspekter fremheves:

- Salgsinntektene falt spesielt på grunn av outsourcingvirksomheten og er 2 % under fjorårets nivå. Konsulentvirksomheten tilsvarer nivået fra året før.
- Inntektsutviklingen og resultatet i det aktuelle året falt under fjorårets forventninger, spesielt på grunn av kundetap som ikke ble kompensert for med ny virksomhet. Året som ble vurdert, ble avsluttet med et positivt årsresultat på TEUR 222 (foregående år: TEUR 273).
- De lavere salgsinntektene ble motvirket av ulike utgiftsposter. Slik gikk andre driftskostnader ned som følge av kostnadsbesparende tiltak og rentekostnader gjennom reduksjon i banklån.

#### Selskapets forventede utvikling

Presentasjonen av selskapets forventede utvikling i årsberetningen er basert på forutsetninger der det er rom for skjønn. Vi anser denne beretningen for å være plausibel. I denne sammenheng bør det legges særlig vekt på følgende hoveduttalelser:

- Det forventes et positivt årsresultat for regnskapsåret 2022.
- Salgsprognosen for regnskapsåret 2022 beløper seg til EUR 24,0 millioner. Det skal oppnås en EBIT-margin på 3 % av omsetningen.
- På mellomlang sikt bør kostnadsreducerende tiltak føre til sterkere inntjening igjen.

## **D. Revisjonsgjennomføring**

### **I. Gjenstand for revisjonen**

Som en del av mandatet har vi revidert bokføringen, årsregnskapet - bestående av balanse, resultatregnskap og merknader og ledelsesrapporten for samsvar med relevante lovbestemmelser i samsvar med § 317 i den tyske handelsloven (HGB).

De ledende regnskapsprinsippene for vår revisjon av årsregnskapet var regnskapsstandardene i §§ 242 til 256a HGB og §§ 264 til 288 HGB samt de spesielle bestemmelsene i GmbH-loven. Det består ingen utfyllende regnskapsbestemmelser fra vedtektene. Revisjonskriteriene for ledelsesrapporten var bestemmelsene i § 289 i den tyske handelsloven (HGB).

### **II. Revisjonens type og omfang**

Vi har gjennomført vår revisjon i samsvar med paragraf 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske standardene for revisjon av årsregnskap vedtatt av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW – til norsk bokst.: «Næringsrevisorers institutt»).

Revisjonen gir ingen uttalelser eller garantier rundt om det reviderte selskapet har en sikker eksistens eller om ledelsen agerer handlekraftig og økonomisk.

Vår risikoorienterte revisjonstilnærming er basert på en velprøvd revisjonsstrategi og et tilpasset revisjonsprogram som tar sikte på å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessige revisjonsbevis for å redusere revisjonsrisikoen til et akseptabelt nivå. Revisjonsprogrammet omfatter revisjonshandlingene som skal gjennomføres av medlemmene i revisjonsteamet sortert etter type, periodisk inndeling og omfang.

Ved identifisering og vurdering av risikoene for vesentlig feilinformasjon som skyldes uredelige handlinger eller feilslutninger i regnskap og beretning får vi en forståelse av virksomheten og dens miljø, inkludert det interne kontrollsystemet og ev. ordninger og tiltak som er relevante for revisjonen av årsberetningen. Disse revisjonshandlingene for risikovurdering supplerer vi med dataanalyser. Basert på dette kan vi utføre funksjonstester for å vurdere effektiviteten av relevante kontroller. Resultatene av disse revisjonshandlingene har vi hensyntatt ved valg av beretningsbaserte analytiske handlinger og stikkprøvegjennomganger som er utformet for å avdekke vesentlig feilinformasjon.



Ved planlegging og gjennomføring av revisjonen samt ved vurdering av identifisert feilinformasjon på revisjonen og eventuell ikke-korrigert feilinformasjon på årsregnskapet og ev. årsberetningen, har vi tatt hensyn til vesentlighetsbegrepet.

Vårt revisjonsprogram fokuserer på følgende:

- Analyse av prosessen med å utarbeide årsregnskap
- Vurdering av leverandørfordringer og periodisering av inntekter
- Fullstendig oppføring av avsetninger samt vurdering av disse
- Fullstendig og korrekte noter i vedlegg
- Undersøkelse av informasjonen i forvaltningsrapporten, spesielt prognoser.

Vi utførte også blant annet følgende standard revisjonshandlinger:

- Vi har innhentet bankbekreftelser fra kredittinstitusjoner. Vi har bedt om og mottatt advokatbekreftelser om pågående rettsvister.
- Vi har mottatt skriftlig rapport om ventende rettsvister, omtvistede skattemeldinger og eksisterende skatterisikoer fra virksomhetens skatterådgiver.
- Vi har kontrollert saldoene i konsern-divisjonen satt av til forpliktelser.
- I tillegg har vi benyttet analysemetoder for å undersøke plausibiliteten av endringer i postene i årsregnskapet.

Alle avklaringer og dokumentasjon vi har forespurt om, har blitt gitt. Ledelsen har skriftlig bekreftet at opplysningene og dokumentasjonen samt regnskapsføringen, årsregnskapet og årsberetningen er fullstendige.

### **III. Uavhengighet**

I vårt regnskapsrevisjon fulgte vi gjeldende regelverk om uavhengighet.

#### **E. Resultater fra undersøkelse av regnskap**

##### **I. Regnskapets korrekthet**

Etter vår oppfatning, basert på resultatene fra revisjonen, oppfylder regnskapsføringen lovens krav. Informasjonen hentet fra andre reviderte dokumenter har ført til en korrekt fremstilling i regnskap, årsregnskap og årsberetning.

Vår revisjon undersøkte

- at alle komponentene i årsregnskapet er korrekte og korrekt avledet fra regnskapsføringen.
- at opplysningene i vedlegget er korrekte
- at balanseregnskapet og postene deri er riktig ført og vurdert
- at alle lovbestemmelser for regnskapsføring er overholdt, inkludert grunnprinsippene for korrekt bokføring samt alle regler som gjelder for enkelte selskapstyper eller næringskoder
- at vedtektenes bestemmelser er overholdt i den grad disse angår innholdet i regnskapet

og som resultat av dette har vi avgitt revisjonsberetningen som er gjengitt i avsnitt B.



## **II. Samlet uttalelse om årsregnskapet**

### **1. Vurderingsgrunnlag**

Vi henviser til selskapets vedlegg 3 for informasjon om hvilke metoder som er anvendt for balanseregnskap og verdsettelse av eiendeler, gjeld og andre faktorer samt eventuelle konsekvenser dersom disse metodene skulle endres.

### **2. Oppsummerende vurdering**

Etter vår revisjon har vi kommet til den konklusjon at årsregnskapet i det store og hele gir et rettviseende bilde av selskapets netto eiendeler, finansielle situasjon og resultater og er i samsvar med prinsippene for forsvarlig regnskapsføring.



## F. Avsluttende kommentar

Ovennevnte rapport fra vår revisjon av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021 fra ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg, gis i samsvar med § 321 i den tyske handelsloven (HGB) og prinsippene for korrekt utarbeidelse av revisorrapporter, Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V., Düsseldorf (IDW PS 450 n. F.).

Hamburg, 6. mars 2023

[stamp: Ernst & Young GmbH /  
Revisjonsselskap  
REVISJONSSELSKAP  
SEGL/  
STUTT GART/  
AVDELING HAMBURG]

Ernst & Young GmbH  
Revisjonsselskap

Signert av: BERG ANDREA

Berg  
Revisor

Signert av: HAISSER-KAMMAUF TATJANA

Haißer-Kammauf  
Revisor

ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg  
Balanse per 31. desember 2021

Aktiva	31.12.2021		31.12.2020		Passiva	31.12.2021		31.12.2020	
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A. Anleggsmidler</b>					<b>A. Egenkapital</b>				
<b>I. Immaterielle eiendeler</b>					<b>I. Kapital med heftelse</b>		54 552,00		54 552,00
1. Selvskapte industrielle rettigheter og lignende rettigheter og verdier	102 052,03		137 005,81		<b>II. Kapitalreserver</b>		506 865,72		506 865,72
2. Konesjoner, industrielle rettigheter og lignende rettigheter og eiendeler ervervet mot vederlag og lisenser for slike rettigheter og verdier	254 248,30		459 494,86		<b>III. Netto overskudd</b>		<u>2 777 125,94</u>		<u>2 554 715,07</u>
3. Utførte betalinger	<u>526 034,83</u>		<u>0,00</u>				<u>3 338 543,66</u>		<u>3 116 132,79</u>
		882 335,16		596 500,67	<b>B. Avsetninger</b>				
<b>II. Driftsmidler</b>					1. Avsetninger til skatt	101 948,53			236 363,92
1. Tomter, rettigheter som tilsvarer fast eiendom og bygninger, herunder bygninger på tredjemanns tomt	2 589 826,78		2 638 041,36		2. <b>Andre avsetninger</b>	<u>1 438 464,05</u>			<u>1 215 447,49</u>
2. Bedrifts og forretningsinventar	<u>248 258,49</u>		<u>296 842,07</u>				<u>1 540 412,58</u>		<u>1 451 811,41</u>
		2 838 085,27		2 934 883,43	<b>C. Forpliktelse</b>				
<b>III. Finansielle eiendeler</b>					1. Forpliktelse til kredittinstitusjoner	1 591 491,77			1 646 928,03
Andeler i tilknyttede selskaper	<u>4 894 906,46</u>		<u>35 758,16</u>		2. Innskudd mottatt på bestillinger	676 543,05			625 021,03
	<u>8 615 326,89</u>		<u>3 567 142,26</u>		3. Forpliktelse fra leveranser og ytelser	573 146,64			227 801,73
					4. Forpliktelse overfor tilknyttede selskaper	5 011 476,85			2 867 123,88
					5. Kapitalinnskudd fra tause partnere	0,00			0,00
					6. <b>Andre forpliktelse</b>	874 297,09			872 546,75
					derav fra skatter: EUR 26 786,23 (foregående år: TEUR 469)				
<b>B. Omløpsmidler</b>							<u>8 726 955,40</u>		<u>6 239 421,42</u>
<b>I. Beholdninger</b>					<b>D. Passive, latente skatter</b>				
1. Pågående ytelser	168 036,61		140 590,03				<u>22 500,00</u>		<u>41 700,00</u>
2. Mottatte forskuddsbetalinger	<u></u>		<u>-9 093,75</u>						
		168 036,61		131 496,28					
<b>II. Fordringer og andre eiendeler</b>									
1. Fordringer fra leveranser og ytelser	3 857 146,51		3 716 567,34						
2. Fordringer overfor tilknyttede selskaper	24 564,69		46 743,77						
3. <b>Andre eiendeler</b>	<u>50 002,57</u>		<u>74 920,57</u>						
		3 931 713,77		3 838 231,68					
<b>III. Kontantbeholdning og saldo hos kredittinstitusjoner</b>									
		<u>785 494,34</u>		<u>3 209 358,78</u>					
		<u>4 885 244,72</u>		<u>7 179 086,74</u>					
<b>C. Periodisering</b>									
		<u>127 840,03</u>		<u>102 836,62</u>					
		<u>13 628 411,64</u>		<u>10 849 065,62</u>			<u>13 628 411,64</u>		<u>10 849 065,62</u>

## ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg

## Resultatregnskap for 2021

	EUR	EUR	2020 EUR
1. Omsetning	23 573 479,22		24 103 669,87
2. Økning eller senking av uferdige ytelser	36 540,33		-25 142,15
3. Annet egenarbeid balanseført	503 197,00		0,00
4. Andre driftsinntekter	387 086,61		429 585,29
hvorav fra valutaomregning: EUR 237,88 (foregående år: TEUR 68)			
		24 500 303,16	24 508 113,01
5. Materialkostnader			
Kostnader for innkjøpte tjenester	7 327 625,15		5 746 683,91
6. Lønnskostnader			
a) Lønn	11 559 020,53		11 876 421,06
b) Trygdeavgift	1 912 831,53		1 941 841,76
derav for pensjon og støtte EUR 59 097,62 (foregående år: TEUR 63)			
		20 799 477,21	19 564 946,73
7. Avskrivninger på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler		392 057,35	415 425,38
8. Andre driftskostnader		2 936 423,53	3 449 412,63
hvorav fra valutaomregning: EUR 582,59 (foregående år: TEUR 3)			
		<u>24 127 958,09</u>	<u>23 429 784,74</u>
9. Andre renter og lignende inntekter		232,13	39 358,89
derav fra tilknyttede selskaper: EUR 0,00 (foregående år: TEUR 39)			
10. Avskrivninger på finansielle eiendeler		0,00	13 565,64
11. Renter og lignende kostnader		202 150,68	503 694,81
derav til tilknyttede selskaper: EUR 169 560,01 (foregående år: TEUR 151)			
		-201 918,55	-477 901,56
12. Skatt på omsetning		-65 295,49	293 138,86
hvor fra endringer i latent skatt: EUR -19 200,00 (foregående år: TEUR -8)			
13. Resultat etter skatt		235 722,01	307 287,85
14. Andre skatter		13 311,14	14 970,11
15. Overskudd overført under delvise overskuddsoverføringsavtaler		0,00	19 437,50
16. Årsresultat		222 410,87	272 880,24
17. Resultat fra foregående år		<u>2 554 715,07</u>	<u>2 281 834,83</u>
18. Netto overskudd		<u>2 777 125,94</u>	<u>2 554 715,07</u>



**ZALARIS Deutschland GmbH  
(tidligere: ZALARIS Deutschland AG)  
Henstedt-Ulzburg**

**Vedlegg  
for regnskapsåret 2021**

**1. Generell informasjon**

**ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG)**, Henstedt-Ulzburg (registrert ved Kiel tingrett, HRB 25177 KI (tidligere HRB 8473KI)) oppfyller størrelseskriteriene til et mellomstort selskap i henhold til § 267 HGB per 31. desember 2021.

Årsregnskapet for regnskapsåret 2021 er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i den tyske handelsloven og de supplerende bestemmelsene i den tyske aksjeloven. Totalkostmetode ble anvendt for resultatregnskapet.

**2. Regnskaps- og verdsettelsesprinsipper**

Presentasjonen, strukturen, regnskapsføringen og målingen av årsregnskapet er i samsvar med foregående års prinsipper.

**Immaterielle eiendeler** og **varige driftsmidler** måles til anskaffelses- eller produksjonskostnad, fratrukket avskrivninger basert på normal brukstid for bedriften. De planmessige avskrivningene ble utelukkende beregnet lineært. Den underliggende brukstiden tilsvarer normal brukstid for bedriften. Eiendeler av lav verdi avskrives i sin helhet i anskaffelsesåret.

Innenfor **finansielle eiendeler** balanseføres aksjene til anskaffelseskost eller lavere virkelig verdi.

Under **uferdige ytelser** rapporteres kundeordre som fortsatt pågår. De vurderes produksjonskostnadene som har påløpt frem til balansedagen.

**Fordringer og andre eiendeler** regnskapsføres til pålydende verdier. Identifiserbare enkeltrisikoer tas hensyn til ved hjelp av hensiktsmessige spesifikke verdsettelseskvoter. En flat verdijustering ble regnskapsført med en sats på 1,0 % på nettofordringer.

**Kontantbeholdning** og **banksaldo** regnskapsføres etter nominelle verdier.

Regnskapsført verdi av **avsetninger** tar hensyn til alle identifiserbare forpliktelser, tap og risikoer. Avsetningene regnskapsføres i det oppgjørsbeløp som er nødvendig etter rimelig forretningsmessig skjønn.

**Forpliktelsene** ble ført til oppgjørsbeløp.

For fastsettelse av **latent skatt** på grunn av temporære eller kvasi-permanente differanser mellom handelsrettslig verdsettelse av egenproduserte immaterielle eiendeler og deres skattemessige verdsettelse, verdsettes disse til de bedriftsspesifikke skattesatsene på det tidspunktet forskjellene elimineres, og den resulterende tilleggskatten eller skattefradraget blir ikke diskontert. Latente skattefordeler og -forpliktelser motregnes.

Forretningstransaksjoner i **utenlandsk valuta** bokføres til den respektive daglige valutakursen. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta med gjenværende løpetid på maksimalt ett år vurderes til kursen på balansedagen.

### 3. Noter til balanseregnskap og resultatregnskap

#### Anleggsmidler

Utviklingen i anskaffelseskostnader og påløpte nedskrivninger per 31. desember 2021 er presentert i oppstillingen over anleggsmidler (på slutten av dette vedlegget).

#### Fordringer og andre eiendeler

Som året før forfaller alle fordringer og andre eiendeler til betaling innen ett år.

Fordringer overfor tilknyttede selskaper inkluderer leverandørfordringer og ytelser på TEUR 25 (førrige år: TEUR 47).

#### Egenkapital

Aksjekapitalen er uendret i forhold til året før. Genererte immaterielle eiendeler på € 102 052,03, minus resulterende latente skatteforpliktelser på € 22 500,00, medfører en utbyttesperre på € 79 552,03.

#### Andre avsetninger

Øvrige avsetninger på balansedagen var som følger:

	31.12.2021	31.12.2020
	T€	T€
Bonuser og provisjoner til ansatte	527	382
Utestående feriekraav	156	162
Fagforeningsbidrag	77	50
Øvrige	678	621
	<b>1 438</b>	<b>1 215</b>

**Forpliktelser**

Gjenværende løpetid på forpliktelsene fremgår av følgende forpliktelsesoversikt:

<b>Sist oppdatert: 31.12.2021</b>	Totalt beløp	forventede gjenværende løpetider			Sikkerheter*
		inntil 1 år	1 til 5 år	over 5 år	
		T€	T€	T€	
Forpliktelser overfor kredittinstitusjoner	1 592	540	468	584	1 169
betalinger mottatt på ordre	677	677	0	0	0
Forpliktelser fra leveranser og ytelser	573	573	0	0	0
Forpliktelser overfor tilknyttede selskaper	5 011	1 672	3 339	0	0
Andre forpliktelser	874	874	0	0	0
	<b>8 727</b>	<b>4 336</b>	<b>3 807</b>	<b>584</b>	<b>1 169</b>

\*Samlet beløp sikret med heftelser.

Sammenligningstallene fra foregående år fremgår av følgende forpliktelsesoversikt:

<b>Sist oppdatert: 31.12.2020</b>	Totalt beløp	forventede gjenværende løpetider			Sikkerheter*
		inntil 1 år	1 til 5 år	over 5 år	
		T€	T€	T€	
Forpliktelser overfor kredittinstitusjoner	1 647	403	543	701	1 285
betalinger mottatt på ordre	625	625	0	0	0
Forpliktelser fra leveranser og ytelser	228	228	0	0	0
Forpliktelser overfor tilknyttede selskaper	2 867	2 130	737	0	0
Andre forpliktelser	873	873	0	0	0
	<b>6 239</b>	<b>4 259</b>	<b>1 279</b>	<b>701</b>	<b>1 285</b>

Forpliktelser overfor tilknyttede selskaper inkluderer leverandørforpliktelser og ytelser på TEUR 395 (forrige år: TEUR 128).

**Passive, latente skatter**

Latent skatt på T€ 23 kommer av differansen mellom handels- og skattebalansen med hensyn til internt produserte immaterielle eiendeler.

Endringene i utsatt skatt er som følger:

Status per 1.1.1.2021	Forbruk:	Status per 31.12.2021:
T€ 42	T€19	T€ 23

#### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter i 2021 inkluderer inntekter fra andre perioder på T€ 89 (foregående år: T€ 18).

#### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader i 2021 inkluderer ekstraordinære utgifter på T€ 2 fra fusjonstap (LBU Personal Complete GmbH, Amtzell) (foregående år: T€ 277). Kostnader knyttet til andre perioder utgjorde T€ 10 (foregående år: T€ 2).

#### Skatt på omsetning

Skatt på omsetning inkluderer reverserte skatteavsetninger fra tidligere år til verdi av T€ 126.

### 4. Andre opplysninger

#### Antall ansatte

I gjennomsnitt på årsbasis sysselsatte ZALARIS Deutschland GmbH 186 personer (ikke inkludert styremedlemmer). Av disse var 89 eksterne medarbeidere og 97 kontormedarbeidere.

#### Aksjeposter

Samfunn	Deltakelse i %	Egenkapital	Resultat
Zalaris Switzerland GmbH i.L. Basel, Sveits	100 %	56 TCHF (31.12.2019)	-31 TCHF (31.12. 2019)
ba.se service & consulting GmbH, Hagen	100 %	564 TEUR (30.09.2021)	309 TEUR (30.09.2021)
AppDeCo GmbH Implementering av IT-tjenester, Hagen	40 %	109 TEUR (31.12.2021)	25 TEUR (31.12.2021)

#### Heftelser

For datterselskapet ZALARIS Switzerland GmbH ble det utstedt en underordningserklæring der vår virksomhet forpliktet seg til å underordne seg alle andre kreditorer med hensyn til utestående fordringer, slik at selskapet har muligheten til å møte alle nåværende og fremtidige forpliktelser i tide. Det er for øyeblikket ingen tegn på rettslig oppfølging, og det anses derfor som usannsynlig.

#### Andre økonomiske forpliktelser

Andre økonomiske forpliktelser følger av kjøpsavtalen for aksjene i ba.se service & consulting GmbH, Hagen. I henhold til kjøpsavtalen ble det definert en andel av kjøpesummen, som bare vil bli betalt på et senere tidspunkt avhengig av ytelse. Ifølge nåværende estimater utgjør de resulterende økonomiske forpliktelsene € 313 440.

Det er ingen ytterligere økonomiske forpliktelser utenfor dagens forretningsdrift eller forretningsrammen.

### **Informasjon om aksjer**

Selskapets aksjekapital utgjør € 54 552 og er delt inn i 54 552 aksjer uten nominell verdi. Aksjene står i aksjonærens navn. Aksjene kan kun overføres med godkjenning fra selskapet. Godkjenningen må komme fra generalforsamlingen. Av de utstedte aksjene er 2 225 aksjer ikke-stemmeberettigede preferanseaksjer. ZALARIS ASA, Oslo, holder alle aksjene.

### **Konserntilhørighet**

Vårt selskap er inkludert i konsernregnskapet til vårt morselskap ZALARIS ASA, Oslo, Norge. Konsernregnskapet per 31. desember 2021 vil bli publisert på nettsiden til ZALARIS ASA.

### **Informasjon om medlemmer i selskapets organer**

Følgende er oppnevnt til **styret**:

Peter Martin (administrerende direktør)

Frank Wortmann, Kreuztal, (til 30.06.2022), styre personalsjef

Harald Goetsch, Quickborn, (til 30.11.2021)

Yrke: Administrerende direktør i AHAG Vermögensverwaltung GmbH, Quickborn

Ved notarialbekreftelse vedtok selskapet å endre selskapsform til en GmbH (Gesellschaft mit begrenzter Haftung) den 28. november 2022. Med oppføringen i handelsregisteret 9. januar 2023 ble Martin administrerende direktør i GmbH-et, tidligere hadde han stillingen som styreleder.

**Representantskapets (Aufsichtsrat)** medlemmer er:

Harald Goetsch, Quickborn, leder av representantskapet, (siden 01.12.2021)

Yrke: Administrerende direktør i AHAG Vermögensverwaltung GmbH, Quickborn

Hans-Petter Mellerud, adm. dir., Østre Vei 6, 1369 Nesøya, Norge (styreleder til 30.11.2021, deretter fast medlem), yrke: Adm. dir. hos Zalaris ASA, Oslo (Norge)

Richard Edvard Schiørn, Skogveien 19, 1358 Jar, Norge (til 30.11.2021)  
Yrke: Executive Vice President Solution & Delivery – Global Managed Services hos Zalaris ASA, Oslo (Norge)

Prof. Dr. Martin Ruppelt, Bachweg 34, 65375 Oestrich-Winkel, Tyskland, yrke: advokat for Arens Maas Kollegen, Mainz

Ved notarialbekreftelse vedtok selskapet å endre selskapsform til en GmbH (Gesellschaft mit begrenzter Haftung) den 28. november 2022. Etter oppføringen i handelsregisteret 9.januar 2023 ble representantskapet oppløst.

#### **Godtgjørelse til styret og representantskapet**

Godtgjørelsen til medlemmene av styret utgjorde TEUR 362. Godtgjørelsen til representantskapets medlemmer utgjorde TEUR 59.

#### **Transaksjoner med vesentlige nærstående juridiske og naturlige personer som ikke er inngått under normale markedsforhold**

Det var ingen transaksjoner med nærstående juridiske og naturlige personer som ikke ble gjennomført på normale markedsforhold og som er nødvendige for vurderingen av den finansielle situasjonen.

#### **Forslag til bruk av resultat**

Styret foreslår å videreføre resultatet for 2021 til nytt regnskap.

#### **Hendelser etter rapporteringsdatoen**

Det var ingen vesentlige hendelser etter rapporteringsdagen som påvirker balanseregnskapet eller resultatregnskapet for regnskapsåret 2021.

Henstedt-Ulzburg, 9. januar 2023

ZALARIS Deutschland GmbH, Henstedt-Ulzburg

signert [signatur]  
Peter Martin

ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg  
Utvikling av anleggsmidler 2021

	Anskaffelses- og produksjonskostnader				Akkumulerte avskrivninger					Bokførte verdier		
	1.1.2021 EUR	Innganger EUR	Innganger fra fusjon EUR	Utgift EUR	31.12.2021 EUR	1.1.2021 EUR	Innganger EUR	Innganger fra fusjon EUR	Utganger EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
<b>I. Immaterielle eiendeler</b>												
1. Selvskapte bransjerettigheter og lignende rettigheter og verdier	525 385,88	0,00	0,00	0,00	525 385,88	388 380,07	34 953,78	0,00	0,00	423 333,85	102 052,03	137 005,81
2. Konesjoner, industrielle rettigheter og lignende rettigheter og eiendeler ervervet mot vederlag og lisenser for slike rettigheter og verdier	968 721,25	0,00	0,00	70 162,30	898 558,95	509 226,39	205 245,56	0,00	70 161,30	644 310,65	254 248,30	459 494,86
3. Utførte betalinger	0,00	526 034,83	0,00	0,00	526 034,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	526 034,83	0,00
	<b>1 494 107,13</b>	<b>526 034,83</b>	<b>0,00</b>	<b>70 162,30</b>	<b>1 949 979,66</b>	<b>897 606,46</b>	<b>240 199,34</b>	<b>0,00</b>	<b>70 161,30</b>	<b>1 067 644,50</b>	<b>882 335,16</b>	<b>596 500,67</b>
<b>II. Driftsmidler</b>												
1. Tomter, rettigheter som tilsvarer fast eiendom og bygninger, herunder bygninger på tredjemanns tomt	2 872 886,49	0,00	0,00	0,00	2 872 886,49	234 845,13	48 214,58	0,00	0,00	283 059,71	2 589 826,78	2 638 041,36
2. Utstyr og inventar	920 371,17	71 524,08	0,00	280 926,21	710 969,04	623 529,10	103 643,43	0,00	264 461,98	462 710,55	248 258,49	296 842,07
	<b>3 793 257,66</b>	<b>71 524,08</b>	<b>0,00</b>	<b>280 926,21</b>	<b>3 583 855,53</b>	<b>858 374,23</b>	<b>151 858,01</b>	<b>0,00</b>	<b>264 461,98</b>	<b>745 770,26</b>	<b>2 838 085,27</b>	<b>2 934 883,43</b>
<b>III. Finansielle eiendeler</b>												
1. Aksjer i tilknyttede selskaper	49 323,80	4 881 189,66	0,00	35 607,00	4 894 906,46	13 565,64	0,00	0,00	13 565,64	0,00	4 894 906,46	35 758,16
2. Utlån til tilknyttede selskaper	134 400,00	0,00	0,00	0,00	134 400,00	134 400,00	0,00	0,00	0,00	134 400,00	0,00	0,00
	<b>183 723,80</b>	<b>4 881 189,66</b>	<b>0,00</b>	<b>35 607,00</b>	<b>5 029 306,46</b>	<b>147 965,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 565,64</b>	<b>134 400,00</b>	<b>4 894 906,46</b>	<b>35 758,16</b>
	<b>5 471 088,59</b>	<b>5 478 748,57</b>	<b>0,00</b>	<b>386 695,51</b>	<b>10 563 141,65</b>	<b>1 903 946,33</b>	<b>392 057,35</b>	<b>0,00</b>	<b>348 188,92</b>	<b>1 947 814,76</b>	<b>8 615 326,89</b>	<b>3 567 142,26</b>

**ZALARIS Deutschland GmbH  
(tidligere: ZALARIS Deutschland AG)  
Henstedt-Ulzburg**

**Årsberetning for regnskapsåret 2021**

**I. Om selskapet Selskapet forretningsmodell**

**ZALARIS Deutschland GmbH (tidligere: ZALARIS Deutschland AG)**, med sete i Henstedt-Ulzburg og filialer i Leipzig, Walldorf og Amtzell, er en IT- og outsourcing-tjenesteleverandør innen HR. Selskapets regnskapsår er kalenderåret.

Selskapets forretningsområder spenner fra prosessutvikling og outsourcing av løsninger til opplæringskonsepter. Som SAP-partner og totalleverandør tilbyr vi en rekke IT-løsninger og konsultasjon innen alle backoffice-relevante områder (Human Resources (HR)/Financial Accounting (FI/CO)).

Tjenestetilbudet omfatter i hovedsak følgende områder:

Prosesrådgivning av personalstyringsprosesser  
SAP HCM Implementering  
SAP HCM Utvikling og vedlikehold  
SAP HCM Drift  
IT outsourcing  
SAP HCM prosessoutsourcing

Vi tilbyr våre tjenester i våre filialer og på lokasjonene til våre kunder.

**II. Økonomisk rapport**

**1. Virksomhet**

Forretningsdriften i 2021 var ikke tilfredsstillende for selskapet.

Omsetningen gikk noe ned sammenlignet med året før (-2 %). Kundeavtaler som utløp, ble ikke fullt ut kompensert av nye kunder. En videre belastning er den fortsatt store turnoveren i selskapet og vanskelighetene med å fylle ledige stillinger. Dette gir kapasitetsbegrensninger i forretningsutviklingen.

Selv om årsresultatet er på fjorårets nivå, ventet selskapet et betydelig mer positivt EBIT og årsresultat. Den uteblivne salgsøkningen og de høye kostnadene for eksterne ressurser var hovedårsakene til at resultatet ble betydelig under plan.



## 2. Innkjøp

Innkjøpene har i vesentlig grad vært innen IT-tjenestesektoren, og konsentrert seg om eksterne konsulenttenester for å supplere know-howen innen spesialområder samt for å dekke perioder med høy arbeidsbelastning.

Bruken av eksterne konsulenttenester økte med 34,4 % sammenlignet med året før.

## 3. Viktige salgsmarkeder og konkurranseposisjoner

Selskapet er representert over hele Tyskland og fortsetter å forfølge ekspansjonsmålet de siste årene.

Selskapet har en god konkurranseposisjon i det svært konkurranseutsatte markedet for HR-tjenester.

Salgsmarkedene som er avgjørende for selskapet, er preget av et stort antall konkurrenter. Likevel observeres det en fortsatt økende grad av konsentrasjon.

## 4. Finansiell situasjon

	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR
Anleggsmidler		
<b>-immaterielle eiendeler</b>	882	597
-driftsmidler	2 838	2 935
-Finansielle eiendeler	4 895	36
	<u>8 615</u>	<u>3 568</u>
Omløpsmidler		
-Beholdninger	168	131
-Fordringer og andre eiendeler	3 932	3 838
-Saldo hos kredittinstitusjoner	785	3 209
	<u>4 885</u>	<u>7 178</u>
Periodisering	128	103
<b>AKTIVA</b>	<u><b>13 628</b></u>	<u><b>10 849</b></u>
Egenkapital	3 338	3 116
Avsetninger	1540	1452
Forpliktelser	8 727	6 239
Periodisering og latent skatt	23	42
<b>PASSIVA</b>	<u><b>13 628</b></u>	<u><b>10 849</b></u>

Immaterielle eiendeler inkluderer SAP-lisenser, konsesjoner og programvare anskaffet mot vederlag, samt balanseførte utgifter for kundeprosjekter. Økningen på TEUR 286 skyldes hovedsakelig tillegg som følge av nye kundeprosjekter. Fortsatte avskrivninger motvirker dette.

Under driftsmidler forstås hovedsakelig selskapets bygning i Leipzig, IT-maskinvare, leietakerinstallasjoner og kontormøbler.

Økningen i finansielle eiendeler til TEUR 4895 (foregående år: TEUR 36) skyldes hovedsakelig kjøp av aksjer i ba.se service & consulting GmbH, Hagen, (TEUR 4881).

Fordringer og andre eiendeler inkluderer hovedsakelig kundefordringer på TEUR 3857 (foregående år: TEUR 3717).

Saldo hos kredittinstitusjoner ble særlig redusert som følge av betalingsmiddelstrømmen fra kjøp av aksjer i ba.se service & consulting GmbH.

Egenkapitalen utgjør TEUR 3 338 tusen (foregående år: TEUR 3 116). Egenkapitalandelen var 24,4 % ved balansedagen (foregående år: 28,7 %). Reduksjonen i andelen skyldes hovedsakelig økningen i balansesummen som følge av betydelig økning i anleggsmidler.

Avsetningene omfatter i hovedsak avsetninger for personalkostnader (TEUR EUR 760), skatteavsetninger (TEUR 102) og avsetninger for utestående fakturaer (TEUR 679).

Økningen i forpliktelser på TEUR 2487 skyldes hovedsakelig økningen i forpliktelser overfor tilknyttede selskaper til TEUR 5011 (foregående år: TEUR 2867) og økningen i forpliktelser fra leveranser og ytelser til TEUR 573 (året før: TEUR 228). Forpliktelsene overfor tilknyttede selskaper er knyttet til opptak av lån i forbindelse med erverv av aksjene i ba.se service & consulting GmbH.

Selskapets forvaltningskapital økte med 25,6 % til TEUR 13 628.

### 5. Finansiell situasjon

Det var til enhver tid tilstrekkelige likvide midler tilgjengelig for finansiering i 2021. Forpliktelsene fra leveranser og ytelser gjøres regelmessig opp innen de angitte betalingsfristene. Selskapet skal betale, i den grad det er anerkjent av leverandører, ved å benytte seg av betalingsrabatt. Overfor kundene sørger man for at fordringene blir inndrevet innenfor betalingsbetingelsene.

For finansiering har vi langsiktige lån fra banker til en verdi av TEUR 1244 per balansedagen. Eksisterende bankkredittlinjer ble i liten grad benyttet i 2021. Selskapet finansieres fortsatt av et langsiktig lån fra moderselskapet Zalaris ASA, Oslo, Norge, som er verdsatt til TEUR 4576 per balansedagen.

## 6. Inntekter

	2021 TEUR	2020 TEUR
<b>Omsetning</b>	<b>23 573</b>	<b>24 104</b>
Beholdningsendringer	37	-25
Annet egenarbeid balanseført	503	0
Andre driftsinntekter	387	429
Kostnader for innkjøpte tjenester	-7 328	-5 747
Lønnskostnader	-13 472	-13 818
Avskrivninger	-392	-415
Andre driftskostnader	-2 936	-3 449
<b>EBIT</b>	<b>372</b>	<b>1079</b>
Andre renter og lignende inntekter	0	39
Renter og lignende kostnader	-202	-504
Avskrivninger på finansielle eiendeler	0	-14
Skatt på omsetning	65	-293
Andre skatter	-13	-15
Overføring av overskudd	0	-19
<b>Årsresultat</b>	<b>222</b>	<b>273</b>

Omsetningen i regnskapsåret 2021 gikk noe ned med 2 % sammenlignet med året før. Inntektene er knyttet til konsulentvirksomheten med MEUR 15 (foregående år: MEUR 15) og outsourcingvirksomheten med MEUR 8 (foregående år: MEUR 9). Målet om en salgsvekst på ca. 4 % til 25 MEUR kunne derfor ikke oppnås. Dette skyldes kundeavtaler som utløp, uten at dette ble kompensert for av nye kunder.

For kundeprosjekter ble **egenarbeid** på TEUR 503 bokført i regnskapsåret 2021. Kundeprosjektene ferdigstilles i 2022 og avskrives deretter som planlagt over den gjenværende løpetiden for de respektive kundeavtalene.

**Andre driftsinntekter** omfatter hovedsakelig personalinnbetaling for firmabiler (TEUR 387).

Kostnader for **innkjøpte tjenester** økte betydelig sammenlignet med året før (+27,5 %). Dette skyldes særlig økt bruk av eksterne konsulenter.

**Lønnskostnadene** gikk derimot ned med TEUR 346. Nedgangen skyldes den fortsatt store turnoveren som samtidig nødvendiggjorde økt bruk av kostnadskrevede eksterne konsulenter.

Lønnskostnadsandelen endret seg knapt som følge av utviklingen i salgs- og personalkostnader og utgjorde 57,1 % i regnskapsåret 2021 (foregående år: 57,3 %).

**Andre driftskostnader** falt med 14,9 % sammenlignet med året før. Kostnadsreduksjonen skyldes i stor grad kostnadsbesparende tiltak og påvirker alle typer kostnader likt. Spesielt bør de reduserte reisekostnadene grunnet korona nevnes. I tillegg ble det i foregående år beregnet et fusjonstap på TEUR 277.

**EBIT** for 2021 (resultat før skatt, renter og inntekter fra investeringer) utgjorde TEUR 372 sammenlignet med TEUR 1079 året før. EBIT-marginen på salg var utgjør 1,6 %, sammenlignet med 4,5 % året før. Oppnådd EBIT ligger dermed godt under forventning, hvoretter det ble lagt til grunn en EBIT-margin på 4–8 %, altså en EBIT på MEUR 1 til MEUR 2.

**Renter og lignende kostnader** omfatter renter på bankforpliktelser og andre lån, blant annet i Verbund-området. I siste regnskapsår oppstod rentekostnader på TEUR 202 (foregående år: TEUR 504). Denne reduksjonen skyldes i hovedsak reduksjonen av bankkreditt, som allerede fant sted i regnskapsåret 2020.

Nedgangen i **kostnader til skatt på omsetning** skyldes tilbakeføring av skatteavsetninger fra tidligere år.

Det **årlige overskuddet** for 2021 utgjør TEUR 222 (foregående år: TEUR 273). Årsresultatet er dermed på fjorårets nivå, men selskapet ventet likevel et betydelig mer positivt resultat i regnskapsåret 2021.

## 7. Investeringer

En stor investering var kjøpet av aksjene i ba.se service & consulting GmbH, Hagen, (TEUR 4881), der selskapet har mål om å styrke sin posisjonering i outsourcingvirksomheten.

I regnskapsåret 2021 ble det foretatt ytterligere mindre investeringer i drifts- og kontorutstyr på alle lokasjoner.

Et sentralt punkt i investeringene var også økt satsing på opplæring og videreutdanning av ansatte for å sikre fremtidige kapasitetsbehov.

## 8. Markedsføring

Markedsføringen vil bli ytterligere raffinert, utvidet og rettet mot de egnede målgruppene. Som et ledd i dette vil ulike medier og kommunikasjonskanaler brukes med en enhetlig logo med målgruppetilpasset design.

Selskapet planlegger flere oppsiktsvekkende kampanjer for å fremme bevissthet om merkevaren ZALARIS.

## 9. Personal og sosiale tiltak

Antall ansatte i regnskapsåret 2021 var 186 (året før: 202) ansatte.

Dette tilsvarer en reduksjon på 16 ansatte sammenlignet med året før.

De enkelte divisjonene tilbyr interne og eksterne kvalifiseringsmuligheter i løpet av regnskapsåret. Dette gjøres for å optimalisere bedriftens prosesser, samtidig som man skaper fremtidsrettede karrieremuligheter gjennom videreutdanning og for å sikre selskapets fremtid. Investeringer vil som tidligere brukes til å skape arbeidsplasser som fremmer jevn vekst i selskapet.

Selskapets personal-turnover er spesielt høy innen Professional Services. For å kompensere for dette er det siden 2021 igangsatt et program der praktikanter kan gjennomgå opplæring for å bli SAP-konsulenter.

## 10. Finansielle resultatindikatorer

Ledelsens sentrale styringsindikatorer er omsetning og resultat før renter og skatt (EBIT). Med utgangspunkt i de månedlige internrapportene benyttes KPI-er for virksomhetsstyring av enkelte segmenter. I tillegg til omsetningsvekst inkluderer disse avkastning på salg basert på EBIT, materialkostnader og personalkostnadsandelen.

Styringsindikatorene har blitt ytterligere raffinert som en del av integrasjonsprosjektet og kan nå brukes til å evaluere basert på segment, Profit Center og individuelle kunder.

## III. Risiko-, mulighets- og prognoserapport

### 1. Risikoreport

Våre salgsmarkeder er fortsatt preget av sterk vekst i etterspørselen. Dette gjelder fremfor alt tjenester innen service for SAP HCM-programvare, samt i økende grad innføring av skybaserte applikasjoner (SAP Success Factors).

Koronakrisen utgjør fortsatt ingen spesiell risiko for selskapet, ettersom alle ansatte kan jobbe hjemmefra, mange er allerede vaksinert, og tester og masker er tilgjengelige hver dag.

Den begrensende faktoren for videre utvidelse av våre forretningsaktiviteter er rekruttering og opplæring av kvalifisert personell. For å motvirke dette fokuserer vi i økende grad på å ansette praktikanter samt universitetspartnerskap og opplæring av studenter som en del av et dualt studium (iht. tysk skolesystem).

Konkurransen i markedet er i høy grad preget av online-aktiviteter. Vår svar er å fortsette satsningen på erfaring, innovasjon, pålitelighet og høy grad av kvalitet.

For å identifisere risikoer på et tidlig stadium registrerer og evaluerer ledelsen utviklingen i inntekter og kostnader samt likviditetsutviklingen hver måned. Spesielt takket være programvarestøttet controlling med detaljert rapportering kan risikoer nå identifiseres enda mer kontrollert og bekjempes raskere.

Nærmere bestemt ser vi følgende generelle risikoer i det kommende regnskapsåret og også for 2022:

1. Den overhengende faren for dårlig gjeld.  
Vi kontrollerer alle kunder ved relasjonens start samt regelmessig i etterkant og ellers stikkprøveaktig. Vår kundestruktur er sterkt påvirket av ordre fra det offentlige, der betalingsmislighold knapt forekommer.

2. Avhengighet av leverandører.  
Som en del av vår leverandørstruktur sikrer vi at det ikke oppstår vesentlige avhengigheter ved tildeling av avtaler. Dette oppnås spesielt gjennom en streng prosess før innlevering av et tilbud for å sikre en bred diversifisering av våre ordre.
  
3. Likvide midler  
Likviditetsposisjonen til selskapet var og er stabil med egenkapital på TEUR 3339 samt langsiktige tilgjengelige investeringslån og gode forretningsforbindelser i banken. Ved utgangen av året hadde selskapet en kontantbeholdning på TEUR 785.
  
4. IT-risiko begrenses ved bruk av standard programvare, ekstreme sikkerhetstiltak og spesielt tildelte IT-spesialister. Selskapet er utsatt for cybersikkerhetsrisiko på grunn av typen tjeneste som tilbys. IT-systemer og ansatte kan være potensielle mål for angrep. Som et resultat av denne cybersikkerhetstrusselen har selskapet identifisert en rekke mottiltak, både tekniske og organisatoriske, på konsernnivå og lokalt. Selskapet har et dedikert Cyber Security Operations Center (CSOC) på konsernnivå med kontinuerlig overvåking av alle systemer og brukeraktiviteter. Målet er å forhindre sammenfallende trusler. Dersom selskapet ikke forhindrer slike forstyrrelser kan det påvirke selskapets omdømme, virksomhet, driftsresultat og økonomiske tilstand negativt.
  
5. For å unngå personalrisiko tilbyr vi opplæring og videreutdanning for våre ansatte, moderne arbeidsplasser og god lønn som en del av vår personalledelse. På grunn av den pågående mangelen på faglærte arbeidere i Tyskland, streber selskapet etter å tilby en del av interne ytelser for kundevirksomhet via eksisterende nearshoring-lokasjoner i andre europeiske land.

## 2. Mulighetsrapport

Vi øyner især muligheter i vår mellomstore struktur, som vi formidler til kunder og som gjenspeiles i arbeidsatmosfæren til våre ansatte. Høy konsulentkompetanse, høy kvalitet på produktene vi tilbyr, konkurransedyktige priser til kundene, god service og innovative tjenester er grunnlaget for videre positiv utvikling.

Vi er grunnleggende positive til den fremtidige utviklingen. Utviklingen i Tyskland vil føre til økt etterspørsel etter våre outsourcingtjenester, siden våre kunder i større og større grad fokuserer på sin kjernevirksomhet. Markedsutviklingen og mangelen på fagarbeidere vil også sikre en positiv utvikling i prisutviklingen, slik at vi spesielt forventer økt lønnsomhet i nye kunders virksomhet.

Her ser vi en jevn økning i etterspørselen etter våre tjenester.

### 3. Samlet vurdering

Vi vurderer vår finansielle situasjon som stabil.

Utviklingen i omsetning og resultat i 2021 er ikke tilfredsstillende. Driftsresultatet ble sterkt påvirket av nedgang i salg og merkostnader innen innkjøpte tjenester.

Vår økonomistyring og kapitalstruktur sikrer at vi til enhver tid har tilstrekkelig likviditet til å gjøre opp våre forpliktelser.

For regnskapsåret 2022 vil vi bygge videre på vårt omfattende kostnadsbesparende program og iverksette ytterligere tiltak.

### 4. Prognoserapport

Ledelsen forventer et positivt årsresultat også for 2022.

For 2022 planlegger selskapet en liten økning i salget sammenlignet med rapporteringsåret (ca. MEUR 24,0) og en noe forbedret salgsmarin basert på EBIT (ca. 3 %) sammenlignet med rapporteringsåret på grunn av ytterligere kostnadsreduksjoner.

For 2023 forventer selskapet en betydelig salgsvekst på 5–10 % sammenlignet med rapporteringsåret. Det planlegges å oppnå dette først og fremst gjennom prisøkninger for eksisterende kunder og i ny kundevirksomhet. Selskapet forventer også en betydelig forbedret avkastning på salg på 8–10 % basert på EBIT. Det er planlagt å realisere denne økningen først og fremst gjennom et betydelig forbedret prisnivå, spesielt for nye kunder, og gjennom ytterligere kostnadsreduksjoner i den operative virksomheten gjennom bruk av nearshoring-ressurser.

#### **IV. Uttalelse fra ledelsen (tidligere styret) om rapporten om forholdet til tilknyttede selskaper**

I samsvar med bestemmelsene i § 312 i den tyske aksjeselskapsloven (AktG) har styret utarbeidet en rapport om relasjonene til tilknyttede selskaper, som konkluderer med følgende erklæring: «Når det gjelder bestemmelsen i § 3–12 AktG, erklærer vi at, i henhold til omstendighetene som var kjent for styret på det tidspunktet da de juridiske transaksjonene med tilknyttede selskaper ble foretatt, selskapet mottok et rimelig vederlag for hver juridisk transaksjon. Tiltak ble hverken iverksatt eller utelatt.»

Henstedt-Ulzburg, 9. januar 2023

ZALARIS Deutschland GmbH, Henstedt-Ulzburg

signert [signatur]

Peter Martin





## Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold

I revisorrapporten oppsummerer revisor resultatene av sitt arbeid, særlig for de organer i selskapet som er ansvarlige for tilsynet. Revisorrapporten har som formål å støtte det kompetente organets overvåking av selskapet ved å dokumentere vesentlige revisjonsfunn. Den retter seg derfor utelukkende til foretakets organer til internt bruk, uten at det berører tredjemanns rett til å motta eller inspisere dem fastsatt ved særlige lovbestemmelser.

Vår virksomhet er basert på vår mandatbekreftelse for revisjon av disse regnskapene, herunder «Alminnelige vilkår for revisorer og revisjonsselskaper» fra Institut der Wirtschaftsprüfer, datert 1. januar 2017.

Denne revisorrapporten er utelukkende ment å danne grunnlaget for beslutninger tatt av selskapets styrende organer og skal ikke brukes til andre formål enn det som er tiltenkt. Vi aksepterer ikke noe ansvar, heftelse eller andre forpliktelser overfor tredjeparter, med mindre vi har inngått en skriftlig avtale om dette med tredjepart eller en slik ansvarsfraskrivelse skulle være ugyldig.

Vi gjør uttrykkelig oppmerksom på at vi ikke oppdaterer revisorrapporten og/eller revisjonsberetningen med hensyn til hendelser eller omstendigheter som inntreffer etter utstedelsen av revisjonsberetningen, med mindre det foreligger en rettslig forpliktelse til å gjøre det.

Den som merker seg informasjonen i denne revisorrapporten, er ansvarlig for å avgjøre om og i hvilken form han anser denne informasjonen som nyttig og egnet for sine formål og utvider, verifiserer eller oppdaterer den gjennom sine egne undersøkelsesprosedyrer.

# Generelle mandatsvilkår

for

## Revisorer og revisjonsselskaper

fra 1. januar 2017

### 1. Omfang

(1) Mandatsvilkårene gjelder for avtaler mellom revisorer eller revisjonsselskaper (heretter samlet kalt «revisorer») og deres klienter for revisjon, skatterådgivning, rådgivning om økonomiske forhold og andre pålegg, med mindre annet er uttrykkelig avtalt skriftlig eller lovpålagt.

(2) Tredjeparter kan bare utlede krav fra avtaler mellom revisor og kunde dersom dette er uttrykkelig avtalt eller følger av obligatoriske lovbestemmelser. Med hensyn til slike krav skal disse vilkårene og betingelsene også gjelde for disse tredjepartene.

### 2. Omfang og gjennomføring av avtalen

(1) Formålet med mandatet er den avtalte tjenesten, ikke en bestemt økonomisk suksess. Mandatet skal utføres i samsvar med prinsippene for forsvarlig yrkesutøvelse. Revisor påtar seg ingen ledelsesoppgaver i forbindelse med sine tjenester. Revisor er ikke ansvarlig for at resultatene av den utførte tjenesten brukes eller gjennomføres. Revisor har rett til å bruke sakkyndige personer til å gjennomføre mandatet.

(2) Anvendelse av utenlandsk rett krever - unntatt når det gjelder forretningsrevisjon - uttrykkelig skriftlig samtykke.

(3) Dersom den faktiske eller rettslige situasjonen endres etter at den endelige faglige uttalelsen er avgitt, er revisor ikke forpliktet til å informere klienten om eventuelle endringer eller konsekvenser som følge av dette.

### 3. Oppdragsgivers plikt til å samarbeide

(1) Oppdragsgiver skal sørge for at alle dokumenter og annen informasjon som er nødvendig for gjennomføring av mandatet, blir oversendt revisor i god tid, og at revisor blir gjort oppmerksom på alle prosesser og omstendigheter som kan være av betydning for gjennomføring av mandatet. Dette gjelder også de dokumenter og annen informasjon, prosesser og omstendigheter som først blir kjent under revisors arbeid. Oppdragsgiver skal sette revisor i kontakt med egnede kontaktpersoner.

(2) På forespørsel fra revisor må oppdragsgiver bekrefte de fremlagte dokumentene og ytterligere informasjon samt opplysninger og uttalelser som har blitt gitt i en skriftlig erklæring formulert av revisor.

### 4. Sikring av uavhengighet

(1) Oppdragsgiver må ikke true uavhengigheten til revisorens medarbeidere. Dette gjelder så lenge avtaleforholdet varer, særlig jobbtilbud eller tilbud om ledelsesfunksjoner og ordre for egen regning.

(2) Dersom gjennomføringen av mandatet påvirker revisor negativt med hensyn til uavhengighet, uavhengigheten til relaterte selskaper, nettverkselskaper eller andre tilknyttede selskaper uavhengighetsreglene også gjelder for, har revisor rett til ekstraordinær oppsigelse av oppdraget.

### 5. Rapportering og muntlige opplysninger

I den grad revisor må presentere resultater skriftlig i forbindelse med gjennomføringen av mandatet, er det kun denne skriftlige uttalelsen som gjelder. Utkast til skriftlige uttalelser er ikke-bindende. Med mindre annet er avtalt, er muntlige erklæringer og informasjon gitt av revisor bare bindende dersom de er bekreftet skriftlig. Erklæringer og informasjon gitt av revisor utenom det delte mandatet, er aldri bindende.

### 6. Videreformidling av en faglig uttalelse fra revisor

(1) Videreformidling av faglige uttalelser fra revisor (arbeidsresultater eller utdrag av arbeidsresultater - enten i utkastet eller i den endelige versjonen) eller informasjon om revisors aktiviteter for oppdragsgiver til en tredjepart, krever skriftlig samtykke fra revisor, med mindre kunden er forpliktet til å videreformidle eller informere på grunnlag av en lov eller en offisiell forordning.

(2) Oppdragsgiver har ikke tillatelse til å bruke faglige uttalelser fra revisor og informasjon om revisors virksomhet til egne annonseringsformål.

### 7. Utbedring av mangler

(1) Ved eventuelle mangler har oppdragsgiver krav på oppfølging fra revisor. Kun dersom oppfølgingen inneholder feil, unnlater eller avvises uberettiget, er urimelig eller umulig har oppdragsgiver rett til å redusere godtgjørelsen eller trekke seg fra avtalen. Hvis mandatet ikke gitt av en forbruker, kan kunden bare trekke seg fra avtalen på grunn av en mangel dersom tjenesten som tilbys ikke er av interesse for ham på grunn av feil, utelatelse, urimelighet eller umulighet i oppfølgingen. I den utstrekning det foreligger ytterligere erstatningskrav, gjelder nr. 9.

(2) Kravet om utbedring av mangler må gjøres gjeldende av oppdragsgiver umiddelbart og skriftlig. Krav i henhold til avsnitt 1 som ikke er basert på en forsettlig handling, skal foreldes etter ett år fra starten av lovbestemt foreldelsesfrist.

(3) Åpenbare unøyaktigheter, for eksempel skrivefeil, beregningsfeil og formelle mangler i revisors faglige uttalelser (beretning, attester og lignende) kan når som helst korrigeres av revisor, også overfor tredjeparter. Unøyaktigheter som gjør at resultatene i revisors faglige erklæring kan trekkes i tvil, gir revisor rett til å trekke tilbake uttalelsen, også overfor til tredjepart. I ovennevnte tilfeller skal oppdragsgiver så langt det er mulig på forhånd drøfte saken med revisor.

### 8. Taushetserklæring overfor tredjeparter, personvern

(1) I henhold til tysk lov (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) er revisor omfattet av taushetsplikt vedrørende fakta og omstendigheter som blir betrodd ham eller henne eller blir kjent for ham eller henne som en del av utøvelsen av mandatet, med mindre oppdragsgiver fritar ham eller henne fra denne taushetsplikten.

(2) Ved behandling av personopplysninger vil revisor overholde nasjonale og europeiske personvernregler.

### 9. Ansvar

(1) For lovlig foreskrevne tjenester fra revisor, særlig revisjoner, gjelder lovbestemte ansvarsbegrensninger, særlig ansvarsbegrensningen i § 323 (2) HGB.

(2) Med mindre en lovbestemt ansvarsbegrensning finner anvendelse eller det er en ansvarsbegrensning i henhold til en individuell avtale, skal revisors heftelse for skadekrav av noe slag, med unntak av livstruende, person- og helseskader samt skader som gir opphav til erstatning i henhold til avsnitt 1 i produktansvarsloven, være begrenset til € 4 millioner i tilfelle et enkelt tilfelle av skade forårsaket av uaktsomhet i henhold til § 54a (1) nr. 2 WPO.

(3) Revisor har også rett til forsvar og innvendinger som oppstår som følge av avtaleforholdet med oppdragsgiver overfor tredjeparter.

(4) Dersom flere fordringshavere utleder krav som følge av revisors uaktsomme pliktbrudd fra revisors side fra avtaleforholdet med revisor, skal maksimumsbeløpet nevnt i punkt 2 gjelde for de relevante kravene til alle fordringshaverne samlet.

(5) Det gis også ett enkelt skadetilfelle etter § 2 når det gjelder ensartet skade som følge av flere pliktbrudd. Det enkelte skadetilfelle omfatter alle konsekvenser av et pliktbrudd uavhengig av om skaden har skjedd i ett eller flere påfølgende år. Flere handlinger eller unnlater basert på samme eller lignende feilkilde regnes i denne sammenheng som ett enkelt pliktbrudd dersom de aktuelle forhold står i rettslig eller økonomisk sammenheng med hverandre. I dette tilfellet kan revisor bare holdes ansvarlig opp til € 5 millioner. Begrensningen til fem ganger forsikringssummen gjelder ikke ved lovpålagte kontroller.

(6) Et erstatningskrav utløper dersom det ikke reises søksmål innen seks måneder etter skriftlig avvisning av erstatningstjenesten, og oppdragsgiver ikke har blitt informert om denne konsekvensen. Dette gjelder ikke erstatningskrav som kan føres tilbake til forsettlig handling samt ved klanderverdig skade

på liv, person eller helse, samt skader som begrunner et produsentansvar iht. § 1 ProdHaftG. Retten til å påberope seg foreldelsepåstand forblir upåvirket.

## 10. Supplerende bestemmelser for revisjonsoppdrag

(1) Dersom kunden senere endrer regnskapet eller årsberetningen som revisor har revidert og utstedt en revisjonsberetning for, kan han ikke fortsette å bruke denne revisjonsberetningen.

Dersom revisor ikke har avgitt en revisjonsberetning, skal henvisninger til revisjonen i ledelsesberetningen eller andre tekster beregnet på offentligheten kun være tillatt med skriftlig samtykke fra revisor og med teksten godkjent av vedkommende.

(2) Dersom revisor opphever revisjonsberetningen, kan revisjonsberetningen ikke lenger brukes. Hvis oppdragsgiver allerede har brukt revisjonsberetningen, må han kunngjøre tilbakekallet på forespørsel fra revisor.

(3) Oppdragsgiver har krav på fem eksemplarer av beretningen. Ytterligere eksemplarer faktureres særskilt.

## 11. Supplerende bestemmelser for bistand i skattesaker

(1) Revisor har rett til, både når det gjelder rådgivning om individuelle skattespørsmål og i tilfelle løpende rådgivning, å anse fakta oppgitt av oppdragsgiver, særlig tall, som korrekte og fullstendige. Dette gjelder også regnskapsoppdrag. Imidlertid må revisor informere klienten om eventuelle unøyaktigheter han eller hun oppdager.

(2) Skatterådgivningsoppdraget omfatter ikke de tiltak som er nødvendige for å overholde frister, med mindre revisor uttrykkelig har påtatt seg mandatet til å gjøre det. I dette tilfellet må oppdragsgiver sende revisor alle dokumenter som er nødvendige for å overholde frister, særlig skattevurderinger, i god tid, slik at revisor har en rimelig behandlingstid til rådighet.

(3) I mangel av skriftlig avtale om det motsatte, omfatter løpende skatterådgivning følgende aktiviteter som faller innenfor kontraktens løpetid:

- a) Utarbeidelse av årlige selvangivelser for inntektsskatt, selskapsskatt og handelsskatt samt formuesskattmeldinger, på grunnlag av årsregnskapet som skal sendes inn av klienten og andre uttalelser og bevis som kreves for beskatning
- b) Kontroll av ligning knyttet til skatt som nevnt i bokstav a)
- c) Forhandlinger med skattemyndighetene i forbindelse med erklæringer og meldinger nevnt i bokstav a) og b)
- d) Deltakelse i skatterevisjon og evaluering av resultatene av skatterevisjon med hensyn til skattene nevnt under a)
- e) Medvirkning i reklamasjons- og klagebehandling vedrørende skattene nevnt i a).

Ved utførelsen av ovennevnte oppgaver tar revisor hensyn til vesentlig og gjeldende rettspraksis.

(4) Dersom revisor mottar et engangshonorar for løpende skatterådgivning, skal aktivitetene nevnt i punkt 3 bokstav d) og e) godtgjøres separat dersom det ikke foreligger andre skriftlige avtaler.

(5) Dersom revisor også er skattekonsulent og godtgjørelsesforordningen skal anvendes ved fastsettelsen av godtgjørelsen, kan en høyere eller lavere godtgjørelse enn den lovbestemte godtgjørelsen avtales i tekstform.

(6) Behandlingen av spesielle individuelle spørsmål om inntektsskatt, selskapsskatt, handelsskatt, selskapsverdsettelse og formuesskatt samt alle spørsmål om merverdiavgift, lønnskatt, andre skatter og avgifter utføres på grunnlag av særskilte ordre. Dette gjelder også for

- a) behandling av engangsavgiftssaker, for eksempel innen arveavgift, kapitaloverføringskatt, eiendomsoverføringskatt,
- b) medvirkning og representasjon i saker for domstolene i finansiell og administrativ jurisdiksjon samt i straffeskattesaker,
- c) rådgivning og ekspertvirksomhet i forbindelse med transformasjoner, kapitalforhøyelser og -nedsettelse, omorganisering, inn- og uttreden av en aksjonær, salg av virksomhet, avvikling og lignende, og
- d) støtte ved oppfyllelse av melde- og dokumentasjonsplikt.

(7) I den grad utarbeidelsen av den årlige merverdiavgiftserklæringen også overtas som en tilleggsaktivitet, omfatter dette ikke gjennomgang av eventuelle særskilte regnskapskrav eller vurdering av hvorvidt samtlige berettigede mva.-fradrag er benyttet. Det gis ingen garanti for fullstendig registrering av dokumentene for å gjøre gjeldende inngående avgiftsfradrag.

## 12. Elektronisk kommunikasjon

Kommunikasjon mellom revisor og oppdragsgiver kan også skje via e-post. Dersom oppdragsgiver ikke ønsker å kommunisere via e-post eller har spesielle sikkerhetskrav, for eksempel kryptering av e-post, skal oppdragsgiver informere revisor om dette i tekstform.

## 13. Honorar

(1) I tillegg til sitt salær- eller honorarkrav har revisor rett til å få dekket sine utgifter, mva. vil bli belastet i tillegg. Revisor kan kreve rimelige forskudd på godtgjørelse og refusjon av utgifter. Leveransen av ytelsen kan gjøres avhengig av at disse kravene møtes. Flere oppdragsgivere er solidarisk ansvarlige.

(2) Hvis oppdragsgiver ikke er en forbruker, er motregning mot krav fra revisor om vederlag og refusjon av utgifter bare tillatt med ubestridte eller lovlig etablerte krav.

## 14. Tvisteløsning

Revisor er ikke beredt til å delta i tvisteløsningssaker for en voldgiftsnemnd for forbrukere i henhold til forbrukertvistloven § 2.

## 15. Gjeldende rett

Bare tysk lov skal gjelde for ordren, dens utførelse og kravene som oppstår derfra.

# ZALARIS Deutschland AG Henstedt-Ulzburg

Revisjonsberetning  
Årsregnskap og årsberetning  
31. desember 2020

Ernst & Young GmbH  
Revisjonsselskap





## Innholdsfortegnelse

	Side
A. Revisjonsmandat.....	1
B. Gjengivelse av revisjonsberetningen.....	1
C. Viktige resultater.....	5
Vurdering av ledelsens årsberetning.....	5
D. Revisjonsgjennomføring.....	6
I. Gjenstand for revisjonen.....	6
II. Revisjonens type og omfang.....	6
III. Uavhengighet.....	8
E. Resultater fra undersøkelse av regnskap.....	8
I. Regnskapets korrekthet.....	8
II. Samlet uttalelse om årsregnskapet.....	9
1. Vurderingsgrunnlag.....	9
2. Oppsummerende vurdering.....	9
F. Avsluttende kommentar.....	10



## Vedlegg

- 1 **Balanse per 31.desember 2020**
- 2 Resultatregnskap for 2020
- 3 Vedlegg for regnskapsåret 2020
- 4 Årsberetning for regnskapsåret 2020
- 5 Juridiske forhold

Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold  
Generelle vilkår for mandatet



## **A. Revisjonsmandat**

ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg, (heretter kalt: «Selskapet» eller «ZALARIS») har gitt oss i oppdrag å revidere årsregnskapet fra 31. desember 2020 samt regnskapsføringen og årsberetningen som ligger til grunn. Dette på grunnlag av vedtak fra generalforsamlingen 22. desember 2020.

Dessuten skal vi gjennomgå ledelsens rapport om relasjoner til partnerselskaper (avhengighetsrapport). Vi gir en særskilt rapport om denne.

Dette mandatet er underlagt våre vedlagte generelle mandatsvilkår for revisorer og revisjonsselskaper datert 1. januar 2017, også overfor tredjeparter. I tillegg henviser vi til ansvarsbestemmelsene i avsnitt 9 og til utelukkelse av ansvar overfor tredjeparter samt de andre bestemmelsene i vedlagte vedlegg «Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold».

Denne revisorrapporten er adressert til selskapet.

## **B. Gjengivelse av revisjonsberetningen**

Til årsregnskapet og årsberetningen har vi følgende revisjonsberetning:

### **«Revisjonsberetning fra uavhengig revisor**

Til ZALARIS Deutschland GmbH

### **Revisjonsuttalelser**

Vi har revidert årsregnskapet til ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg – som består av balansen per 31. desember 2020 og resultatregnskapet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2020 samt merknadene, inkludert presentasjon av regnskapsprinsippene.



Utover dette har vi gjennomgått årsberetningen til ZALARIS Deutschland AG for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2020.

Etter vår oppfatning, basert på funnene fra revisjonene,

- ▶ er det vedlagte årsregnskapet i alle vesentlige henseender i samsvar med de tyske handelsrettslige bestemmelsene som gjelder for selskaper. I samsvar med tyske regnskapsprinsipper gir det et korrekt bilde av selskapets økonomiske situasjon per 31. desember 2020 samt driftsresultatet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2020.
- ▶ Den vedlagte årsberetningen formidler en treffende beskrivelse av selskapets situasjon. I alle vesentlige henseender er denne årsberetningen i samsvar med årsregnskapet, i samsvar med tyske lovkrav og presenterer nøyaktig mulighetene og risikoen for fremtidig utvikling.

I samsvar med paragraf 322 (3) setning 1 i den tyske handelsloven (HGB) erklærer vi at vår revisjon ikke har ført til noen innvendinger mot regelmessigheten til årsregnskapet og årsberetningen.

### **Grunnlag for revisjonsuttalelsene**

Vi gjennomførte vår revisjon av årsregnskapet og årsberetningen i samsvar med paragraf 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske standardene for revisjon av regnskap vedtatt av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW – til norsk bokst.: «Næringsrevisorers institutt»). Vårt ansvar i henhold til disse reglene og prinsippene er nærmere beskrevet i avsnittet «Revisors ansvar for revisjon av regnskapet og årsberetningen» i revisjonsberetningen. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med tyske kommersielle og profesjonelle forskrifter og har oppfylt våre andre tyske profesjonelle forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi mener at revisjonsgrunnlagene vi har innhentet er tilstrekkelig og hensiktsmessig til å tjene som grunnlag for våre meninger om regnskapet og årsberetningen.





## **Ledelsens og tilsynsrådets ansvar for årsregnskapet og årsberetningen**

Ledelsen står ansvarlig for årsregnskapet, som overholder de tyske handelsrettslige bestemmelsene for Limited-aksjeselskaper i alle viktige henseender. De er også ansvarlige for at årsregnskapet anvender tyske regnskapsprinsipper og gjengir et korrekt inntrykk av selskapets økonomiske situasjon per 31. desember 2021 samt driftsresultatet for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2021. I tillegg er ledelsen ansvarlige for de interne kontrollene som den anser som nødvendige, i samsvar med tyske regnskapsprinsipper, for å muliggjøre et regnskap som er fritt for vesentlig feilinformasjon, det være seg tilsiktet eller utilsiktet.

Ved utarbeidelse av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å vurdere selskapets evne til fortsatt drift. De er også ansvarlige for å opplyse om forhold knyttet til fortsatt drift av selskapet, hvis relevant. I tillegg har ledelsen ansvaret for regnskapsføring på fortsatt drift, med mindre det foreligger faktiske eller juridiske forhold om det motsatte.

I tillegg står ledelsen ansvarlig for å utarbeide årsberetningen, som gir en nøyaktig oversikt over selskapets situasjon og er i samsvar med årsregnskapet i alle vesentlige henseender, overholder tyske lovkrav og presenterer nøyaktig muligheter og risikoer for fremtidig utvikling. Videre er ledelsen ansvarlig for de forholdsregler og tiltak (systemer) som den anser som nødvendige for å muliggjøre utarbeidelse av en årsberetning i samsvar med gjeldende tyske lovbestemmelser og for å kunne underbygge påstandene i årsberetningen tilstrekkelig.

Tilsynsrådet er ansvarlig for å overvåke selskapets regnskapsprosess for å utarbeide årsregnskap og årsberetning.

## **Revisors ansvar for revisjon av årsregnskapet og årsberetningen**

Vårt mål er å finne ut, med rimelig sikkerhet, hvorvidt årsregnskapet som helhet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten tilsiktet eller utilsiktet, og hvorvidt ledelsesrapporten som helhet gir et nøyaktig inntrykk av selskapets situasjon og i vesentlig grad er konsistent med regnskapet og med funnene i revisjonen, hvorvidt det oppfyller tyske lovkrav og gir en treffende beskrivelse av mulighetene og risikoene for fremtidig utvikling samt å avgi en revisjonsberetning med våre meninger om årsregnskapet og årsberetningen.

Rimelig sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med § 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske revisjonsstandardene etablert av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) alltid vil kunne oppdage vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes brudd eller

unøyaktigheter, og anses som vesentlige dersom de med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som tas på grunnlag av regnskapene og årsberetningene, enkeltvis eller samlet.

Under revisjonen utøver vi pliktoppfylgende skjønn og inntar en kritisk holdning. I tillegg

- ▶ identifiserer og vurderer vi risikoene for vesentlig feilinformasjon, tilsiktet eller utilsiktet, i årsregnskapet og årsberetningen, planlegger og utfører revisjonshandlinger som reaksjon på disse risikoene, og innhenter revisjonsbevis som tjener som tilstrekkelig og hensiktsmessig grunnlag for våre revisjonsuttalelser. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon ikke oppdages, er høyere ved brudd enn ved unøyaktigheter, siden brudd kan innebære sammensvergelse, forfalskning, forsettlig utelatelse, feilaktig fremstilling eller overstyring av interne kontroller
- ▶ setter vi oss inn i internkontrollsystemet som er relevant for revisjonen av årsregnskapet og forholdsreglene og tiltakene som er relevante for revisjonen av årsberetningen. På grunnlag av disse innsiktene planlegger vi hensiktsmessige revisjonshandlinger, men ikke med mål om å avgi en mening om hvorvidt selskapets interne kontrollsystemer er effektive eller ikke
- ▶ vurderer vi hvor hensiktsmessige regnskapsprinsippene til ledelsen er samt hvor rimelige de estimerte verdiene og de relaterte opplysningene er
- ▶ vurderer vi regnskapsprinsippene som er anvendt av ledelsen og, basert på innhentede revisjonsunderlag, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller omstendigheter som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Hvis vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, er vi pålagt å gjøre oppmerksom på de relaterte opplysningene i årsregnskapet og -beretningen i vår revisjonsberetning, eller, dersom disse opplysningene er uegnede, å modifisere vår respektive revisjonsvurdering. Vi konkluderer på grunnlag revisjonsgrunnlag som er hentet inn frem til datoen for vår revisjonsberetning. Fremtidige hendelser eller omstendigheter kan imidlertid føre til at selskapet ikke kan fortsette sine forretningsaktiviteter
- ▶ vurderer vi den overordnede presentasjonen av, strukturen til og innholdet i årsregnskapet, med opplysninger, samt om årsregnskapet presenterer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en slik måte at årsregnskapet gir et korrekt bilde av selskapets nettoeiendeler, finansielle stilling og driftsresultater i samsvar med tyske regnskapsprinsipper

- ▶ vurderer vi konsistensen av situasjonsrapporten med årsregnskapet, deres overholdelse av loven og bildet de gir av selskapets situasjonen
- ▶ gjennomfører vi revisjonshandlinger på de fremtidsrettede uttalelsene i årsberetningen. På grunnlag av tilstrekkelig egnet revisjonsbevis rekonstruerer vi særlig de vesentlige forutsetningene som ledelsen bygger på som de fremtidsrettede uttalelsene bygger på, og vurderer hensiktsmessig utledning av den fremtidsrettede informasjonen fra disse forutsetningene. Vi uttaler oss ikke uavhengig om den fremtidsrettede informasjonen eller forutsetningene som ligger til grunn. Det er en betydelig uunngåelig risiko for at faktiske fremtidige hendelser kan avvike vesentlig fra de fremtidsrettede uttalelsene.

Vi drøfter med kontrollere som er ansvarlige for å overvåke blant annet planlagt omfang og tidspunkt for tilsynet og vesentlige revisjonsfunn, herunder eventuelle mangler i internkontrollsystemet som vi avdekker under revisjonen.»

## **C. Viktige resultater**

### **Vurdering av ledelsens årsberetning**

Etter vår vurdering, basert på resultatene av revisjonen, anser vi ledelsens presentasjon og vurdering av selskapets situasjon og forventede utvikling i årsregnskapet og i årsberetningen som treffende.

### **Selskapets utvikling og situasjon**

Spesielt bør følgende aspekter fremheves:

- ▶ Omsetningen økte i alle divisjoner og var 3 % høyere enn året før.
- ▶ Samlet sett vurderes omsetningsutviklingen og inntjeningssituasjonen i rapporteringsåret som tilfredsstillende. Rapporteringsåret ble avsluttet med et positivt årsresultat på TEUR 273 (foregående år: TEUR 282). Målprognosen fra foregående år ble dermed nådd.
- ▶ Årets resultat er fortsatt påvirket av kostnader påvirket av integrasjonen i det nye konsernet, som hovedsakelig gjenspeiles i personal- og administrasjonskostnader. Dette inkluderer også utgifter i forbindelse med en fusjon gjennomført i rapporteringsåret.



## **Selskapets forventede utvikling**

Presentasjonen av selskapets forventede utvikling i årsberetningen er basert på forutsetninger der det er rom for skjønn. Vi anser denne beretningen for å være plausibel. I denne sammenheng bør det legges særlig vekt på følgende hoveduttalelser:

- ▶ Det forventes et positivt årsresultat for regnskapsåret 2021.
- ▶ Salgsprognosen for regnskapsåret 2021 beløper seg til EUR 25 millioner. Det skal oppnås en EBIT-margin på 4 % av omsetningen.
- ▶ På mellomlang sikt bør kostnadsreducerende tiltak føre til sterkere inntjening igjen.

## **D. Revisjonsgjennomføring**

### **I. Gjenstand for revisjonen**

Som en del av mandatet har vi revidert bokføringen, årsregnskapet - bestående av balanse, resultatregnskap og merknader og ledelsesrapporten for samsvar med relevante lovbestemmelser i samsvar med § 317 i den tyske handelsloven (HGB).

De ledende regnskapsprinsippene for vår revisjon av årsregnskapet var regnskapsstandardene i §§ 242 til 256a HGB og §§ 264 til 288 HGB samt de spesielle bestemmelsene i aksjeloven. Det består ingen utfyllende regnskapsbestemmelser fra vedtektene. Revisjonskriteriene for ledelsesrapporten var bestemmelsene i § 289 i den tyske handelsloven (HGB).

### **II. Revisjonens type og omfang**

Vi har gjennomført vår revisjon i samsvar med paragraf 317 i den tyske handelsloven (HGB) i samsvar med de tyske standardene for revisjon av årsregnskap vedtatt av Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW – til norsk bokst.: «Næringsrevisorers institutt»).

Revisjonen gir ingen uttalelser eller garantier rundt om det reviderte selskapet har en sikker eksistens eller om ledelsen agerer handlekraftig og økonomisk.

Vi utvikler gjennomfører revisjonen basert på en risiko- og prosessorientert revisjonsstrategi. Dette er basert på vurdering av selskapets økonomiske og juridiske miljø, mål, strategier og næringsrisikoer, som vi vurderer på grunnlag av kritiske suksessfaktorer. I tillegg til å gjennomgå det regnskapsrelaterte, interne kontrollsystemet og dets effektivitet, gjennomfører vi prosessanalyser med sikte på å identifisere risikoene for feil i de relevante elementene i årsregnskapet og eventuelt ledelsesrapporten, og for å kunne vurdere vår revisjonsrisiko.

Vi har tatt hensyn til resultatene fra vår gjennomgang av prosessene og det regnskapsrelaterte, interne kontrollsystemet når vi har valgt analytiske revisjonshandlinger (plausibilitetsvurderinger) og enkeltsaker med hensyn til beholdning, innregning, tilleggsopplysninger og verdsettelse i årsregnskapet. I vårt bedriftstilpassede revisjonsprogram har vi definert et fokus for revisjonen, revisjonshandlingenes type og omfang samt tidspunktet for revisjonen og utplasseringen av ansatte. I den forbindelse fulgte vi prinsippene om vesentlighet og risikoorientering og uttrykte derfor vår mening først og fremst på grunnlag av tilfeldige utvalg.

Vårt revisjonsprogram fokuserer på følgende:

- ▶ Analyse av prosessen med å utarbeide årsregnskap
- ▶ Balanseføringen av en fusjon
- ▶ Vurdering av leverandørfordringer og periodisering av inntekter
- ▶ Fullstendig oppføring av avsetninger samt vurdering av disse
- ▶ Fullstendig og korrekte noter i vedlegg
- ▶ Undersøkelse av informasjonen i forvaltningsrapporten, spesielt prognoser.

Vi utførte også blant annet følgende standard revisjonshandlinger:

- ▶ Vi har innhentet bankbekreftelser fra kredittinstitusjoner. Vi har bedt om og mottatt advokatbekreftelser om pågående rettstvister.
- ▶ Vi har mottatt skriftlig rapport om ventende rettstvister, omtvistede skattemeldinger og eksisterende skatterisikoer fra virksomhetens skatterådgiver.
- ▶ Vi har kontrollert saldoene i konsern-divisjonen satt av til forpliktelser.
- ▶ I tillegg har vi benyttet analysemetoder for å undersøke plausibiliteten av endringer i postene i årsregnskapet.



Alle avklaringer og dokumentasjon vi har forespurt om, har blitt gitt. Ledelsen har skriftlig bekreftet at opplysningene og dokumentasjonen samt regnskapsføringen, årsregnskapet og årsberetningen er fullstendige.

### **III. Uavhengighet**

I vårt regnskapsrevisjon fulgte vi gjeldende regelverk om uavhengighet.

#### **E. Resultater fra undersøkelse av regnskap**

##### **I. Regnskapets korrekthet**

Etter vår oppfatning, basert på resultatene fra revisjonen, oppfyller regnskapsføringen lovens krav. Informasjonen hentet fra andre reviderte dokumenter har ført til en korrekt fremstilling i regnskap, årsregnskap og årsberetning.

Vår revisjon undersøkte

- ▶ at alle komponentene i årsregnskapet er korrekte og korrekt avledet fra regnskapsføringen.
- ▶ at opplysningene i vedlegget er korrekte
- ▶ at balanseregnskapet og postene deri er riktig ført og vurdert
- ▶ at alle lovbestemmelser for regnskapsføring er overholdt, inkludert grunnprinsippene for korrekt bokføring samt alle regler som gjelder for enkelte selskapstyper eller næringskoder
- ▶ at vedtektenes bestemmelser er overholdt i den grad disse angår innholdet i regnskapet



og som resultat av dette har vi avgitt revisjonsberetningen som er gjengitt i avsnitt B.

## **II. Samlet uttalelse om årsregnskapet**

### **1. Vurderingsgrunnlag**

Vi henviser til selskapets vedlegg 3 for informasjon om hvilke metoder som er anvendt for balanseregnskap og verdsettelse av eiendeler, gjeld og andre faktorer samt eventuelle konsekvenser dersom disse metodene skulle endres.

### **2. Oppsummerende vurdering**

Etter vår revisjon har vi kommet til den konklusjon at årsregnskapet i det store og hele gir et rettviseende bilde av selskapets netto eiendeler, finansielle situasjon og resultater og er i samsvar med prinsippene for forsvarlig regnskapsføring.



## F. Avsluttende kommentar

Ovennevnte rapport fra vår revisjon av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret fra 1. januar til 31. desember 2020 fra ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg, gis i samsvar med § 321 i den tyske handelsloven (HGB) og prinsippene for korrekt utarbeidelse av revisorrapporter, Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V., Düsseldorf (IDW PS 450 n. F.).

Hamburg, 25. Juni 2021

[stamp: Ernst & Young GmbH /  
Revisjonsselskap  
REVISJONSSELSKAP  
SEGL/  
STUTTGART/  
AVDELING HAMBURG]

Ernst & Young GmbH  
Revisjonsselskap

Signert av: KLIMMER CARL-HEINZ  
Klimmer  
Revisor

Signert av: BERG ANDREA  
Berg  
Revisor



## ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg

## Balanse per 31. desember 2020

Aktiva	31.12.2020		31.12.2019		Passiva	31.12.2020		31.12.2019	
	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>A. Anleggsmidler</b>					<b>A. Egenkapital</b>				
<b>I. Immaterielle eiendeler</b>					<b>I. Kapital med heftelse</b>		54 552,00		54 552,00
1. Selvskapte bransjerettigheter og lignende rettigheter og verdier	137 005,81			170 477,30	<b>II. Kapitalreserver</b>		506 865,72		506 865,72
2. Konesjoner, industrielle rettigheter og lignende rettigheter og eiendeler ervervet mot vederlag og lisenser for slike rettigheter og verdier	<u>459 494,86</u>			<u>667 160,72</u>	<b>III. Netto overskudd</b>		<u>2 554 715,07</u>		<u>2 281 834,83</u>
		596 500,67		837 638,02			<u>3 116 132,79</u>		<u>2 843 252,55</u>
<b>II. Driftsmidler</b>					<b>B. Avsetninger</b>				
1. Tomter, rettigheter som tilsvare fast eiendom og bygninger, herunder bygninger på tredjemanns tomt	2 638 041,36			2 686 255,94	1. Avsetninger til skatt	<u>236 363,92</u>			0,00
2. Utstyr og inventar	<u>296 842,07</u>			<u>317 517,36</u>	2. Andre avsetninger	<u>1 215 447,49</u>			<u>1 006 833,32</u>
		2 934 883,43		3 003 773,30			<u>1 451 811,41</u>		<u>1 006 833,32</u>
<b>III. Finansielle eiendeler</b>					<b>C. Forpliktelser</b>				
Aksjer i tilknyttede selskaper		<u>35 758,16</u>		<u>49 414,80</u>	1. Forpliktelser overfor kredittinstitusjoner	1 646 928,03			2 565 779,00
		<u>3 567 142,26</u>		<u>3 890 826,12</u>	2. Innskudd mottatt på bestillinger	625 021,03			275 692,94
					3. Forpliktelser fra leveranser og ytelser	227 801,73			782 654,25
					4. Forpliktelser overfor tilknyttede selskaper	2 867 123,88			3 693 393,41
					5. Kapitalinnskudd fra tause partnere	0,00			540 000,00
					6. Andre forpliktelser	872 546,75			490 676,92
					derav fra skatter: EUR -469 480,19 (foregående år: TEUR 489)				
							<u>6 239 421,42</u>		<u>8 348 196,52</u>
<b>B. Omløpsmidler</b>					<b>D. Passive, latente skatter</b>		<u>41 700,00</u>		<u>49 800,00</u>
<b>I. Beholdninger</b>									
1. Pågående ytelser	140 590,03			179 463,49					
2. Mottatte forskuddsbetalinger	<u>-9 093,75</u>			<u>-22 825,00</u>					
		131 496,28		156 638,49					
<b>II. Fordringer og andre eiendeler</b>									
1. Fordringer fra leveranser og ytelser	3 716 567,34			3 947 738,80					
2. Fordringer overfor tilknyttede selskaper	46 743,77			154 556,61					
3. Andre eiendeler	<u>74 920,57</u>			<u>526 123,61</u>					
		3 838 231,68		4 628 419,02					
<b>III. Kontantbeholdning og saldo hos kredittinstitusjoner</b>									
		<u>3 209 358,78</u>		<u>3 517 206,21</u>					
		<u>7 179 086,74</u>		<u>8 302 263,72</u>					
<b>C. Periodisering</b>		<u>102 836,62</u>		<u>54 992,55</u>					
		<u>10 849 065,62</u>		<u>12 248 082,39</u>			<u>10 849 065,62</u>		<u>12 248 082,39</u>

## ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg

## Resultatregnskap for 2020

	EUR	EUR	2019 EUR
1. Omsetning	24 103 669,87		23 398 664,70
2. Økning eller senking av uferdige ytelser	-25 142,15		-708 212,83
3. Annet egenarbeid balanseført	0,00		36 511,72
4. Andre driftsinntekter	429 585,29		394 427,81
hvorav fra valutaomregning: EUR -67 947,74 (foregående år: TEUR 0)			
		24 508 113,01	23 121 391,40
5. Materialkostnader			
Kostnader for innkjøpte tjenester	5 746 683,91		4 666 195,25
6. Lønnskostnader			
a) Lønn	11 876 421,06		11 613 114,25
b) Trygdeavgift	1 941 841,76		1 988 933,52
derav for pensjon og støtte			
EUR -62 624,33 (foregående år: TEUR 53)			
		19 564 946,73	18 268 243,02
7. Avskrivninger på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	415 425,38		407 012,55
8. Andre driftskostnader	3 449 412,63		3 846 221,86
hvorav fra valutaomregning: EUR -2 678,31 (foregående år: TEUR 7)			
		23 429 784,74	22 521 477,43
9. Andre renter og lignende inntekter		39 358,89	4 874,75
derav fra tilknyttede selskaper: EUR 38 522,29 (foregående år: TEUR 22)			
10. Avskrivninger på finansielle eiendeler		13 565,64	0,00
11. Renter og lignende kostnader		503 694,81	188 091,14
derav til tilknyttede selskaper: EUR 150 713,69 (foregående år: TEUR 2)			
		-477 901,56	-183 216,39
12. Skatt på omsetning		293 138,86	116 157,36
hvor fra endringer i latent skatt: EUR 8 100 (foregående år: TEUR 9)			
13. Resultat etter skatt		307 287,85	300 540,22
14. Andre skatter		14 970,11	18 853,73
15. Overskudd overført iht. delvise overskuddsoverføringsavtaler		19 437,50	0,00
16. Årsresultat		272 880,24	281 686,49
17. Resultat fra foregående år		2 281 834,83	2 000 148,34
18. Netto overskudd		2 554 715,07	2 281 834,83

## ZALARIS Deutschland AG Henstedt-Ulzburg

### Vedlegg for regnskapsåret 2020

#### 1. Generell informasjon

ZALARIS Deutschland AG), Henstedt-Ulzburg (registrert ved Kiel tingrett, HRB 8473KI) oppfyller størrelseskriteriene til et mellomstort selskap i henhold til § 267 HGB per 31. desember 2020.

Årsregnskapet for regnskapsåret 2020 er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i den tyske handelsloven. Totalkostmetode ble anvendt for resultatregnskapet.

#### 2. Regnskaps- og verdsettelsesprinsipper

Presentasjonen, strukturen, regnskapsføringen og målingen av årsregnskapet er i samsvar med foregående års prinsipper.

**Immaterielle eiendeler** og **varige driftsmidler** måles til anskaffelses- eller produksjonskostnad, fratrukket avskrivninger basert på normal brukstid for bedriften. De planmessige avskrivningene ble utelukkende beregnet lineært. Den underliggende brukstiden tilsvarer normal brukstid for bedriften. Eiendeler av lav verdi avskrives i sin helhet i anskaffelsesåret.

Innenfor **finansielle eiendeler** regnskapsføres aksjene til anskaffelseskost eller lavere virkelig verd. Aksjeutlån regnskapsføres til nominell verdi.

Under **uferdige ytelser** rapporteres kundeordre som fortsatt pågår. De vurderes produksjonskostnadene som har påløpt frem til balansedagen.

**Fordringer og andre eiendeler** regnskapsføres til pålydende verdier. Identifiserbare enkeltrisikoe tas hensyn til ved hjelp av hensiktsmessige spesifikke verdsettelseskvoter. En flat verdjustering ble regnskapsført med en sats på 1,0 % på nettofordringer.

**Kontantbeholdning** og **banksaldo** regnskapsføres etter nominelle verdier.

Regnskapsført verdi av **avsetninger** tar hensyn til alle identifiserbare forpliktelser, tap og risikoer. Avsetningene regnskapsføres i det oppgjørsbeløp som er nødvendig etter rimelig forretningsmessig skjønn.

**Forpliktelsene** ble ført til oppgjørsbeløp.

For fastsettelse av **latent skatt** på grunn av temporære eller kvasi-permanente differanser mellom handelsrettslig verdsettelse av egenproduserte immaterielle eiendeler og deres skattemessige verdsettelse, verdsettes disse til de bedriftsspesifikke skattesatsene på det tidspunktet forskjellene elimineres, og den resulterende tilleggskatten eller skattefradraget blir ikke diskontert. Latente skattefordeler og -forpliktelser motregnes.

Eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta ble generelt omregnet til midtmarkedskursen på balansedagen.

### 3. Noter til balanseregnskap og resultatregnskap

#### **Anleggsmidler**

Utviklingen i anskaffelseskostnader og påløpte nedskrivninger per 31. desember 2020 er presentert i oppstillingen over anleggsmidler (på slutten av dette vedlegget).

8. mai 2020 ble kjøpsavtalen for aksjene i ZALARIS Deutschland GmbH signert, og fusjonen ble gjennomført 31. august 2020.

#### **Fordringer og andre eiendeler**

Som året før forfaller alle fordringer og andre eiendeler til betaling innen ett år.

Per 31. desember 2020 er **fordringer overfor tilknyttede selskaper** som følger:

	31.12.2020	31.12.2019
Short term rec. NOZH	31 126,93 €	5 860,90 €
Short term rec. NOZA	676,67 €	1 508,55 €
Short term rec. SVZA	464,53 €	203,35 €
Short term rec. DAZA	1 065,23 €	67,78 €
Short term rec. FICA	85,70 €	5 324,36 €
Short term rec. UKZC	6 272,04 €	2 247,56 €
Short term rec. DEZC	- €	87 820,84 €
Short term rec. PLCZ	- €	87,60 €
Short term rec. LTZA	- €	39,90 €
Short term rec. PLZA	1 796,32 €	33,89 €
Short term rec. EEZA	- €	18,15 €
Short term rec. CHZA	- €	51 343,73 €
Short term rec. IEZA	177,44 €	- €
Short term rec. LAZA	5 078,91 €	- €
	<b>46 743,77 €</b>	<b>154 556,61 €</b>

Fordringer overfor tilknyttede selskaper inkluderer fordringer mot aksjonær (ZALARIS ASA) på T€ 31 (forrige år: TEUR 6).

Det var ingen fordringer mot medlemmer av representantskapet, likt som i foregående år.

#### **Egenkapital**

Aksjekapitalen er uendret i forhold til året før. Genererte immaterielle eiendeler på € 137 005,81, minus resulterende latente skatteforpliktelser på € 41 700,00, medfører en utbyttesperre på € 95 305,81.

#### **Godkjent kapital**

Iht. generalforsamlingens beslutning 3. desember 2015 fikk styret fullmakt, med godkjenning fra representantskapet, til å øke aksjekapitalen en eller flere ganger med totalt opptil € 5 070,00 frem til 17. desember 2020 mot kontantbidrag. Aksjonærenes tegningsretter er utelukket. Etter delvis gjennomføring utgjorde den godkjente kapitalen fortsatt € 4 176,00. Godkjenningen ble ikke fornyet og ble avsluttet 17. desember 2020.

#### **Andre avsetninger**

Øvrige avsetninger på balansedagen var som følger:

	31.12.2020	31.12.2019
	T€	T€
Bonuser og provisjoner til ansatte	382	306
Utestående feriekraav	162	145
Fagforeningsbidrag	50	46
Øvrige	621	510
	<b>1 215</b>	<b>1 007</b>

**Forpliktelser**

Av forpliktelser overfor kredittinstitusjoner har et beløp på T€ 211 en resterende løpetid på opptil ett år, beløpet på T€ 1285 har en resterende løpetid på mer enn 5 år og et beløp på T€ 150 har en resterende løpetid på 2 år. Av disse er T€ 1285 knyttet til kontorbygget i Leipzig og sikret med eiendomsheftelser. I det foregående året hadde forpliktelser overfor kredittinstitusjoner på T€ 0 en gjenværende løpetid på opptil ett år, det resterende beløpet på T€ 2565 på mer enn 5 år. Et KfW-lån til bygget i Leipzig ble nedbetalt tidlig og i sin helhet 30.09.2020. Av forpliktelsene til aksjonærene har et beløp på T€ 2730 (foregående år: T€ 1558) en gjenværende løpetid på mer enn ett år.

Alle andre forpliktelser forfaller innen utgangen av ett år, likt som i året før.

Per 31. desember 2020 er **forpliktelser overfor tilknyttede selskaper** som følger:

		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Short term pay. NOZH		79 995,50 €	670 510,83 €
Short term pay. NOZA		897,79 €	617 060,33 €
Short term pay. INZA		4 060,28 €	2 751,12 €
Short term pay. DAZA		78,21 €	1 385,32 €
Short term pay. UKZC		7 259,75 €	1 486,98 €
Short term pay. DEZC		- €	836 709,91 €
Short term pay. PLZC		- €	2 070,44 €
Short term pay. LAZA		7 340,14 €	3 068,43 €
Short term pay. LTZA		- €	16,71 €
Short term pay. SVZA		25 558,07 €	- €
Short term pay. FIZA		469,14 €	- €
Short term pay. PLZA		2 066,03 €	- €
Short term pay. EEZA		5,36 €	- €
Short term pay. IEZA		5,85 €	- €
Long term pay. NOZH		- €	1 558 333,34 €
Long term debt NOZH		2 729 933,38	- €
		<b>2 857 669,50 €</b>	<b>3 693 393,41 €</b>

Forpliktelser overfor tilknyttede selskaper inkluderer forpliktelser overfor aksjonæren (ZALARIS ASA) på TEUR 2809 (forrige år: TEUR 670).

Posten «Bidrag fra tause partnere» er også lagt til den lovbestemte klassifiseringsordningen. I det foregående året inneholdt den innskudd på totalt T€ 540 , som ble gjort på grunnlag av tre vedtekter og deltakeravtaler med MBG Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Schleswig-Holstein mbH, basert i Kiel, med bidrag på henholdsvis € 250 000,00, € 150 000,00 og € 140 000,00. Disse ble tilbakebetalt i sin helhet i 2020.

### **Omsetning**

Selskapet genererer mesteparten av sin omsetning i Tyskland. I tillegg kommer salgsinntekter fra EU-land og tredjeland, som USA.

### **Andre driftsinntekter**

Andre driftsinntekter fra 2020 inkluderer ingen uvanlige inntekter eller inntekter fra andre perioder.

### **Andre driftskostnader**

Andre driftskostnader i 276 736,28 inkluderer ekstraordinære utgifter på T€ 2020 fra fusjonstap (LBU Personal Complete GmbH, Amtzell) (foregående år: T€ 277). Fusjonstapet til ZALARIS Academy GmbH utgjorde € 192 958,66 i 2019.

Kostnader knyttet til andre perioder utgjorde T€ 1.

## **4. Andre opplysninger**

### **Personale**

I gjennomsnitt på årsbasis sysselsatte ZALARIS Deutschland AG 202 personer (ikke inkludert styremedlemmer). Av disse var 78 eksterne medarbeidere og 124 kontomedarbeidere.

### **Aksjeposter**

Vårt firma eier 100 % av aksjene i Zalaris Switzerland GmbH, Basel (Sveits). Dette selskapet har en tegnet kapital på CHF 20 000,00. For regnskapsåret 2019 ble det rapportert et tap på TCHF 31. Dette gir negativ egenkapital på TCHF 56 per 31.12.2019. Selskapet er oppløst ved vedtak av 23.12.2020. 08. januar 2022 utløper 1-års embargoperioden.

Videre eier vi 100 % av aksjene i LBU Personal Complete GmbH i Amtzell. Dette selskapet har et tegnet kapital på CHF 25. Per 31. desember 2020 rapporterte den egenkapital på T€ 20 og et nettotap på T€ 0. I 2020 presset vi på med fusjonsprosessen med ZALARIS Deutschland AG, avtale datert 13.08.2020, og sistnevnte fusjonerte som helhet til ZALARIS Deutschland AG 25.02.2021 gjennom overføring av eiendelene med oppløsning uten avvikling.

### **Heftelser**

For datterselskapet ZALARIS Switzerland GmbH ble det utstedt en underordningserklæring der vår virksomhet forpliktet seg til å underordne seg alle andre kreditorer med hensyn til utestående fordringer, slik at selskapet har muligheten til å møte alle nåværende og fremtidige forpliktelser i tide. Fordringer overfor det sveitsiske selskapet ble allerede verdikorrigert i tidligere år.

### **Andre økonomiske forpliktelser**

Det er ingen ytterligere økonomiske forpliktelser utenfor dagens forretningsdrift eller forretningsrammen.

### **Informasjon om aksjer**

Selskapets aksjekapital utgjør € 54 552 og er delt inn i 54 552 aksjer uten nominell verdi. Aksjene står i aksjonærens navn. Aksjene kan kun overføres med godkjenning fra selskapet. Godkjenningen må komme fra generalforsamlingen. Av de utstedte aksjene er 2 225 aksjer ikke-stemmeberettigede preferanseaksjer. ZALARIS ASA, Oslo, holder alle aksjene.

### **Konserntilhørighet**

Vårt selskap er inkludert i konsernregnskapet til vårt morselskap ZALARIS ASA, Oslo, Norge. Konsernregnskapet per 31. desember 2020 vil bli publisert på nettsiden til ZALARIS ASA.

### **Informasjon om medlemmer i selskapets organer**

Følgende er oppnevnt til **styret**:

Harald Goetsch, Quickborn, leder av styret)

Lutz Friedrich, Henstedt-Ulzburg, (til 30.04.2020)

Volker Müller, Bad Vilbel, (til 30.04.2020)

Frank Wortmann, Kreuztal

**Representantskapets (Aufsichtsrat)** medlemmer er:

Hans-Petter Mellerud, administrerende direktør, Østre Vei 6,  
1369 Nesøya (leder)

Richard Edvard Schiørn, Skogveien 19, 1358 Jar, Norge (til  
01.01.2020)

Prof. Dr. Martin Ruppelt, Bachweg 34, 65375 Oestrich-Winkel,  
Tyskland (fra 01.01.2020)

### **Godtgjørelse til styret og representantskapet**

Godtgjørelsen til medlemmene av styret utgjorde TEUR 488. Godtgjørelsen til representantskapets medlemmer utgjorde TEUR 54.

### **Forslag til bruk av resultat**

Styret foreslår å videreføre resultatet for 2020 til nytt regnskap.



**Hendelser etter rapporteringsdatoen**

Optimaliseringsarbeidet ble videreført også i 2021. For eksempel ble ytterligere oppgaver fra økonomiavdelingen overført til F&A-teamet i India. Leieavtalen for Henstedt-Ulzburg-lokasjonen ble terminert 31. mars 2022, og leieavtalen i Frankfurt am Main, Amtzell, er allerede redusert per 31.

Fusjonsprosessen med LBU Personal Complet GmbH ble avsluttet våren 2021.

Når det gjelder effektene av den pågående koronapandemien, vises det til våre kommentarer i prognoserapporten i årsberetningen.

Det var ingen vesentlige hendelser etter rapporteringsdagen som påvirker balanseregnskapet eller resultatregnskapet for regnskapsåret 2020.

Henstedt-Ulzburg, 21. juni 2021

ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg

signert  
Harald Goetsch  
(Styreleder)

signert  
Frank Wortmann  
(Styremedlem)

ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg  
Utvikling av anleggsmidler 2020

	Anskaffelses- og produksjonskostnader				Akkumulerte avskrivninger				Bokførte verdier			
	1.1.2020 EUR	Innganger EUR	Innganger fra sammenslåing EUR	Utganger EUR	31.12.2020 EUR	1.1.2020 EUR	Innganger EUR	Innganger fra fusjon EUR	Utganger EUR	31.12.2020 EUR	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>I. Immaterielle eiendeler</b>												
1. Selvskapte bransjerettigheter og lignende rettigheter og verdier	525 385,88	0,00	0,00	0,00	525 385,88	354 908,58	33 471,49	0,00	0,00	388 380,07	137 005,81	170 477,30
2. Konesjoner, industrielle rettigheter og lignende rettigheter og eiendeler ervervet mot vederlag og lisenser for slike rettigheter og verdier	818 721,25	0,00	150 000,00	0,00	968 721,25	151 560,53	227 665,86	130 000,00	0,00	509 226,39	459 494,86	667 160,72
	<b>1 344 107,13</b>	<b>0,00</b>	<b>150 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 494 107,13</b>	<b>506 469,11</b>	<b>261 137,35</b>	<b>130 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>897 606,46</b>	<b>596 500,67</b>	<b>837 638,02</b>
<b>II. Driftsmidler</b>												
1. Tomter, rettigheter som tilsvarer fast eiendom og bygninger, herunder bygninger på tredjemanns tomt	2 872 886,49	0,00	0,00	0,00	2 872 886,49	186 630,55	48 214,58	0,00	0,00	234 845,13	2 638 041,36	2 686 255,94
2. Utstyr og inventar	792 905,88	33 421,79	94 043,50	0,00	920 371,17	475 388,52	106 073,45	42 067,13	0,00	623 529,10	296 842,07	317 517,36
	<b>3 665 792,37</b>	<b>33 421,79</b>	<b>94 043,50</b>	<b>0,00</b>	<b>3 793 257,66</b>	<b>662 019,07</b>	<b>154 288,03</b>	<b>42 067,13</b>	<b>0,00</b>	<b>858 374,23</b>	<b>2 934 883,43</b>	<b>3 003 773,30</b>
<b>III. Finansielle eiendeler</b>												
1. Aksjer i tilknyttede selskaper	49 414,80	2 934 511,40	0,00	2 934 602,40	49 323,80	0,00	13 565,64	0,00	0,00	13 565,64	35 758,16	49 414,80
2. Utlån til tilknyttede selskaper	134 400,00	0,00	0,00	0,00	134 400,00	134 400,00	0,00	0,00	0,00	134 400,00	0,00	0,00
	<b>183 814,80</b>	<b>2 934 511,40</b>	<b>0,00</b>	<b>2 934 602,40</b>	<b>183 723,80</b>	<b>134 400,00</b>	<b>13 565,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>147 965,64</b>	<b>35 758,16</b>	<b>49 414,80</b>
	<b>5 193 714,30</b>	<b>2 967 933,19</b>	<b>244 043,50</b>	<b>2 934 602,40</b>	<b>5 471 088,59</b>	<b>1 302 888,18</b>	<b>428 991,02</b>	<b>172 067,13</b>	<b>0,00</b>	<b>1 903 946,33</b>	<b>3 567 142,26</b>	<b>3 890 826,12</b>

**ZALARIS Deutschland AG  
Henstedt-Ulzburg**

**Årsberetning for regnskapsåret 2020**

**I. Om selskapet**

**Selskapets forretningsmodell**

ZALARIS Deutschland AG, med sete i Henstedt-Ulzburg og filialer i Leipzig, Walldorf, Amtzell og Frankfurt am Main, er en IT- og outsourcing-tjenesteleverandør innen HR. Selskapets regnskapsår er kalenderåret.

Selskapets forretningsområder spenner fra prosessutvikling og outsourcing av løsninger til opplæringskonsepter. Som SAP-partner og totalleverandør tilbyr vi en rekke IT-løsninger og konsultasjon innen alle backoffice-relevante områder (Human Resources (HR)/Financial Accounting (FI/CO)).

Tjenestetilbudet omfatter i hovedsak følgende områder:

- Prosessrådgivning av personalstyringsprosesser
- SAP HCM Implementering
- SAP HCM Utvikling og vedlikehold
- SAP HCM Drift
- IT outsourcing
- SAP HCM prosessoutsourcing

Vi tilbyr våre tjenester i våre filialer og på lokasjonene til våre kunder.

ZALARIS Deutschland AG er aksjonær i Zalaris Switzerland GmbH, som har vært under likvidering siden slutten av 2020, og LBU Personal Complete GmbH, som ble fusjonert med selskapet i regnskapsåret 2021. I tillegg kjøpte selskapet i det siste regnskapsåret aksjene i ZALARIS Deutschland GmbH fra Zalaris UK Limited, London, Storbritannia, og fusjonerte dem med selskapet.

## II. Økonomisk rapport

### 1. Virksomhet

Ledelsen er fornøyd med resultatet for regnskapsåret 2020, som resulterte i et positivt årsresultat på TEUR 273 (foregående år: TEUR 282). Ved raskt å sette opp homeoffice-arbeidsstasjoner var vi i stand til å sikre en tilnærmet uavbrutt arbeidsflyt. Forretningsutviklingen ble negativt påvirket av den kraftige turnoveren sammenlignet med tidligere år.

Salget økte på alle områder og er med en salgsvekst på 3 % høyere enn året før. Inntektene omfatter konsulentvirksomheten på MEUR 15 (foregående år: MEUR 15) og outsourcingvirksomheten på MEUR 9 (foregående år: MEUR 9). I begge områder utløp avtaler og nye kunder ble anskaffet.

I tillegg var det en betydelig økning i turnover sammenlignet med året før, og dette kunne bare i begrenset grad dempes av nyansettelser. Den resulterende økte bruken av frilansere har påvirket inntjeningen negativt, spesielt innen Professional Services.

### 2. Innkjøp

Innkjøpene har i vesentlig grad vært innen IT-tjenestesektoren, og konsentrert seg om eksterne konsulenttjenester for å supplere know-howen innen spesialområder samt for å dekke perioder med høy arbeidsbelastning.

Bruken av frilansere økte med 7 % sammenlignet med året før.

### 3. Selskapets situasjon

Inntektene var 3 % høyere enn året før. Årsresultatet er positivt på TEUR 273 og er dermed på linje med vår prognose fra året før. De nevnte økningene i integrasjons-, personal- og administrasjonskostnader ble kompensert for av økt omsetning. Ved inngangen til 2020 forventet vi et break-even-resultat med planlagt omsetning på 26 millioner. Det klarte vi ikke helt å oppnå. Integreringen i konsernstrukturene og nødvendig restrukturering (f.eks. som følge av selskapsrettslige endringer) på en rekke områder førte også til økte kostnader i 2020, noe som påvirket inntjeningen negativt. TEUR 395 ble pådratt for IT-infrastruktur og TEUR 108 for regnskapstjenester. Som et resultat var det ikke mulig å oppnå forventet avkastning på salg på 8–10 % basert på EBIT, og vi oppnådde en avkastning på salg på 4,4 % i 2020.

### 4. Viktige salgsmarkeder og konkurranseposisjoner

Selskapet er representert over hele Tyskland og fortsetter å forfølge ekspansjonsmålet de siste årene.

Selskapet har en god konkurranseposisjon i det svært konkurranseutsatte markedet for HR-tjenester.

Salgsmarkedene som er avgjørende for selskapet, er preget av et stort antall konkurrenter. Likevel observeres det en fortsatt økende grad av konsentrasjon.

## 5. Finansiell situasjon

	31.12.2020 TEUR	31.12.2019 TEUR
Anleggsmidler		
<b>-immaterielle eiendeler</b>	597	838
-driftsmidler	2 935	3.004
-Finansielle eiendeler	36	49
	<u>3 568</u>	<u>3 891</u>
Omløpsmidler		
-Beholdninger	131	157
-Fordringer og andre eiendeler	3 838	4 628
<b>-Kontantbeholdning og saldo hos kredittinstitusjoner</b>	3 209	3.517
	<u>7 178</u>	<u>8 302</u>
Periodisering	103	55
<b>AKTIVA</b>	<u>10 849</u>	<u>12 248</u>
Egenkapital	3 116	2 843
Avsetninger	1452	1 007
Forpliktelser	6 239	8 348
Periodisering og latent skatt	42	50
<b>PASSIVA</b>	<u>10 849</u>	<u>12 248</u>

Immaterielle eiendeler inkluderer SAP-lisenser, konsesjoner og programvare anskaffet mot vederlag. Reduksjonen på TEUR 241 skyldes avskrivning av et stort kundeprosjekt.

Driftsmidler omfatter hovedsakelig selskapets bygning i Leipzig, IT-maskinvare, leietakerinstallasjoner og kontormøbler.

Beholdningen består utelukkende av pågående arbeid per balansedagen.

Fordringer og andre eiendeler inkluderer fordringer fra leveranser og ytelser på TEUR 3717 (foregående år: TEUR 3948) som gikk ned sammenlignet med året før på grunn av raske purreprosesser. Denne posten inkluderer også fordringer fra tilknyttede selskaper på TEUR 47. De har gått betydelig ned sammenlignet med året før (TEUR 155 ) på grunn av lavere interne kostnadsbevilgninger. Andre eiendeler beløp seg til TEUR 75 (foregående år: TEUR 526) og består hovedsakelig av forskuddsbetalinger på skatt fra omsetning.

Egenkapitalen utgjør TEUR 3 116 tusen (foregående år: TEUR 2843). Endringen skyldes et årsresultat på TEUR 273, noe som økte nettoresultatet til TEUR 2555.

Egenkapitalandelen var 28,7 % ved balansedagen (foregående år: 23,4 %).

Med denne egenkapitalandelen forblir selskapets finansielle stilling solid.

Avsetningene omfatter i hovedsak avsetninger for personalkostnader (TEUR EUR 594), skatteavsetninger (TEUR 236) og avsetninger for utestående fakturaer (TEUR 620).

Økningen i forpliktelser på TEUR 2109 skyldes hovedsakelig økningen i forpliktelser overfor tilknyttede selskaper til TEUR 1647 (foregående år: TEUR 2566), tilbakebetaling av bidrag fra stille partnere på TEUR 540 og nedgangen i forpliktelser til tilknyttede selskaper til TEUR 2867 (foregående år: TEUR 3693). I tillegg kom økte mottatte forskuddsutbetalinger på TEUR 625 (året før: TEUR 276) og økningen i forpliktelser fra leveranser og ytelser til TEUR 228 (året før: TEUR 783). Andre forpliktelser steg til TEUR 873 (året før: TEUR 491).

Selskapets forvaltningskapital sank med 11,42 % til TEUR 10 849 (foregående år: TEUR 12 248). Denne reduksjonen skyldes reduksjon av forpliktelser på passivsiden og samtidig reduksjon av likvide midler på aktivsiden.

## 6. Finansiell situasjon

Det var til enhver tid tilstrekkelige likvide midler tilgjengelig for finansiering i 2020. Forpliktelsene fra leveranser og ytelser gjøres regelmessig opp innen de angitte betalingsfristene. Selskapet skal betale, i den grad det er anerkjent av leverandører, ved å benytte seg av betalingsrabatt. Overfor kundene sørger man for at fordringene blir inndrevet innenfor betalingsbetingelsene.

For finansiering har vi tilgang til langsiktige lån fra banker til en verdi av MEUR 1,6 per balansedagen. Eksisterende bankkredittlinjer ble i liten grad benyttet i 2020.

Som en del av cashpoolingen gjorde konsernet TEUR 1700 tilgjengelig for selskapet i regnskapsåret 2019 for å tilbakebetale benyttede kredittlinjer.

Videre ble TEUR 2898 gjort tilgjengelig av konsernet i 2020 for kjøp av ZALARIS Deutschland GmbH. Fra fusjonen med Zalaris Deutschland GmbH ble det også overtatt en lånefordring på MEUR 1, som ble motregnet mot lånene som ble gitt. Til dette formålet ble det gjort tilbakebetalinger på til sammen TEUR 755.

## 7. Inntekter

	2020 TEUR	2019 TEUR
Omsetning	24 104	23 399
Beholdningsendringer	-25	-708
Annet egenarbeid balanseført	0	36
Andre driftsinntekter	429	394
<u>Kostnader for innkjøpte tjenester</u>	<u>-5 747</u>	<u>-4 666</u>
Bruttofortjeneste	18.761	18.455
Lønnskostnader	-13 818	-13.602
Avskrivninger	-415	-407
<u>Andre driftskostnader</u>	<u>-3 449</u>	<u>-3.846</u>
<b>EBIT</b>	<b>1079</b>	<b>600</b>
Andre renter og lignende inntekter	39	5
Renter og lignende kostnader	-504	-188
Avskrivninger på finansielle eiendeler	-14	0
Skatt på omsetning	-293	-116
<u>Andre skatter</u>	<u>-15</u>	<u>-19</u>
<u>Overføring av overskudd</u>	<u>-19</u>	<u>-0</u>
<b>Årsresultat</b>	<b>273</b>	<b>282</b>

Inntjeningssituasjonen var konstant sammenlignet med året før.

Som en del av vår fortsatte vekststrategi var vi i stand til å øke **omsetningen** som forventet og registrerte en økning på 3 % sammenlignet med året før. Inntektene er hovedsakelig fordelt på segmentene Consulting, Business Process Outsourcing og Cloud Service Products.

**Andre driftsinntekter** omfatter hovedsakelig personalinnbetaling for firmabiler (TEUR 429).

**Bruttofortjenesten** økte litt i 2020.

**Lønnskostnader** økte med TEUR 216. Den svake økningen skyldes økt personell, særlig i konsulenter, bonusytelser og trygdeavgift. Omsetningsøkningen hadde imidlertid en positiv innvirkning på lønnskostnadsandelen, som ligger på 57,3 % sammenlignet med 58,1 % i året før. Kostnadsøkningene var forårsaket av lønnsøkninger og sosiale utgifter. I tillegg iverksettes tiltak for å beholde flere ansatte og ansette frilansere. Videre planlegges aktiviteter for å øke attraktiviteten til selskapet og dermed aktivt sette kursen og øke sjansene for å tiltrekke seg IT-spesialister for fremtiden.

**Andre driftskostnader** falt med 10,3 % sammenlignet med året før. Deres andel av salgsinntektene gikk ned til 14,3 % sammenlignet med 16,4 % året før. Kostnadsreduksjonen skyldes i stor grad kostnadsbesparende tiltak og påvirker alle typer kostnader likt. Spesielt bør de reduserte reisekostnadene grunnet korona nevnes. Andre driftskostnader inkluderer også fusjonstapet på TEUR 277.

**Renter og lignende kostnader** omfatter renter på bankforpliktelser og andre lån. I siste regnskapsår oppstod rentekostnader på TEUR 504 (foregående år: TEUR 188). Denne økningen skyldes hovedsakelig forskuddsbetalingen for det stille partnerskapet og konsernlånet som ble tatt opp for å kjøpe ZALARIS Deutschland GmbH.

**EBIT** for 2020 (resultat før skatt, renter og inntekter fra investeringer) utgjorde TEUR 1078 sammenlignet med TEUR 600 året før. EBIT-marginen på salg var utgjør 4,5 %, sammenlignet med 2,6 % året før.

Det **årlige overskuddet** for 2020 utgjør TEUR 273. Årsresultatet er i tråd med forventningene. Avsetninger til skatt inkluderer også tilbakebetaling av skatten til det fusjonerte ZALARIS Deutschland GmbH for årene 2018 og 2019. Økningen i skattekostnader skyldes utnyttelse av fremførbart underskudd i 2019. Denne muligheten var ikke lenger tilgjengelig i 2020.

## 8. Investeringer

I regnskapsåret 2020 ble det investert i lisenser og programvareprodukter kjøpt mot betaling, samt i utvidelse av drifts- og kontorutstyr på alle lokasjoner.

En annen investering var kjøpet av aksjene i Zalaris Deutschland GmbH for TEUR 2935, som senere ble fusjonert inn i selskapet.

Et sentralt punkt i investeringene var også økt satsing på opplæring og videreutdanning av ansatte for å sikre fremtidige kapasitetsbehov.

Disse investeringene vil fortsette i enda sterkere grad i 2021.

## 9. Markedsføring

Markedsføringen vil bli ytterligere raffinert, utvidet og rettet mot de egnede målgruppene. Som et ledd i dette vil ulike medier og kommunikasjonskanaler brukes med en enhetlig logo med målgruppetilpasset design.

Selskapet planlegger flere oppsiktsvekkende kampanjer for å fremme bevissthet om merkevaren ZALARIS.

## 10. Personal og sosiale tiltak

Antall ansatte i regnskapsåret 2020 var 202 medarbeidere.

Ved utgangen av året var 211 medarbeidere sysselsatt (foregående år: 196). Dette tilsvarer en reduksjon på 15 ansatte sammenlignet med året før.

De enkelte divisjonene tilbyr interne og eksterne kvalifiseringsmuligheter i løpet av regnskapsåret. Dette gjøres for å optimalisere bedriftens prosesser, samtidig som man skaper fremtidsrettede karrieremuligheter gjennom videreutdanning og for å sikre selskapets fremtid. Investeringer vil som tidligere brukes til å skape arbeidsplasser som fremmer jevn vekst i selskapet.



Selskapets personal-turnover er spesielt høy innen Professional Services.

For å kompensere for dette er det for 2021 igangsatt et program der 6 praktikanter kan gjennomgå opplæring for å bli SAP-konsulenter. Et videre program er planlagt høsten 2021.

### **11. Finansielle resultatindikatorer**

Ledelsens sentrale styringsindikatorer er omsetning og resultat før renter og skatt (EBIT). Med utgangspunkt i de månedlige internrapportene benyttes KPI-er for virksomhetsstyring av enkelte segmenter. I tillegg til omsetningsvekst inkluderer disse avkastning på salg basert på EBIT, materialkostnader og personalkostnadsandelen.

Styringsindikatorene har blitt ytterligere raffinert som en del av integrasjonsprosjektet og kan nå brukes til å evaluere basert på segment, Profit Center og individuelle kunder.

## **III. Risiko-, mulighets- og prognoserapport**

### **1. Risikoreport**

Våre salgsmarkeder er fortsatt preget av sterk vekst i etterspørselen. Dette gjelder fremfor alt tjenester innen service for SAP HCM-programvare, samt i økende grad innføring av skybaserte applikasjoner (SAP Success Factors).

Koronakrisen utgjør fortsatt ingen spesiell risiko for selskapet, ettersom alle ansatte kan jobbe hjemmefra, mange er allerede vaksinert, og tester og masker er tilgjengelige hver dag.

Den begrensende faktoren for videre utvidelse av våre forretningsaktiviteter er rekruttering og opplæring av kvalifisert personell. For å motvirke dette fokuserer vi i økende grad på å ansette praktikanter samt universitetspartnerskap og opplæring av studenter som en del av et dualt studium (iht. tysk skolesystem).

Konkurransen i markedet er i høy grad preget av online-aktiviteter. Vår svar er å fortsette satsningen på erfaring, innovasjon, pålitelighet og høy grad av kvalitet.

For å identifisere risikoer på et tidlig stadium registrerer og evaluerer ledelsen utviklingen i inntekter og kostnader samt likviditetsutviklingen hver måned. Spesielt takket være programvarestøttet controlling med detaljert rapportering kan risikoer nå identifiseres enda mer kontrollert og bekjempes raskere.

Den gode egenkapitalbasen og ledelsens strategi om ikke å fortsette veksten gjennom oppkjøp, men å utvikle selskapet utelukkende gjennom egen vekst og ytterligere kvalifisering, gjør at det for tiden ikke er noen særlige forretningsrisikoer.

Nærmere bestemt ser vi følgende generelle risikoer i det kommende regnskapsåret og også for 2021:

1. Den overhengende faren for dårlig gjeld.  
Denne møter vi gjennom et veldig godt samarbeid med Schufa (tysk kredittvurdering) og Creditreform. Vi kontrollerer alle kunder ved relasjonens start samt regelmessig i etterkant og ellers stikkprøveaktig. Vår kundestruktur er sterkt påvirket av ordre fra det offentlige, der betalingsmislighold knapt forekommer.
2. Avhengighet av leverandører.  
Som en del av vår leverandørstruktur sikrer vi at det ikke oppstår vesentlige avhengigheter ved tildeling av avtaler. Dette oppnås spesielt gjennom en streng prosess før innlevering av et tilbud for å sikre en bred diversifisering av våre ordre.
3. Likvide midler  
Likviditetsposisjonen til selskapet var og er stabil med egenkapital på TEUR 3116 samt langsiktige tilgjengelige investeringslån og gode forretningsforbindelser i banken. Ved utgangen av året hadde selskapet en kontantbeholdning på TEUR 3,2.
4. IT-risiko begrenses ved bruk av standard programvare, ekstreme sikkerhetstiltak og spesielt tildelte IT-spesialister.
5. For å unngå personalrisiko tilbyr vi opplæring og videreutdanning for våre ansatte, moderne arbeidsplasser og god lønn som en del av vår personalledelse.

## 2. Mulighetsrapport

Vi øyner især muligheter i vår mellomstore struktur, som vi formidler til kunder og som gjenspeiles i arbeidsatmosfæren til våre ansatte. Høy konsulentkompetanse, høy kvalitet på produktene vi tilbyr, konkurransedyktige priser til kundene, god service og innovative tjenester er grunnlaget for videre positiv utvikling.

Vi er grunnleggende positive til den fremtidige utviklingen. Utviklingen i Tyskland vil føre til økt etterspørsel etter våre tjenester, siden våre kunder i større og større grad fokuserer på sin kjernevirksomhet.

Her ser vi en jevn økning i etterspørselen etter våre tjenester.

### 3. Samlet vurdering

Vi vurderer vår finansielle situasjon som stabil.

Utviklingen i omsetning og resultat i 2020 er ikke tilfredsstillende. Forretningsresultatet ble positivt påvirket av økt omsetning og innsparinger, men negativt påvirket av en kraftig økning i turnoveren og som følge av redusert prosjektbidragsmarginer gjennom bruken av frilansere.

Kjøpet av GmbH og den påfølgende fusjonen førte til et fusjonstap, som også hadde en negativ innvirkning på inntjeningen.

Vår økonomistyring og kapitalstruktur sikrer at vi til enhver tid har tilstrekkelig likviditet til å gjøre opp våre forpliktelser.

For regnskapsåret 2021 vil vi bygge videre på vårt omfattende kostnadsbesparende program og iverksette ytterligere tiltak.

### 4. Prognoserapport

Ledelsen forventer et positivt årsresultat også for 2021.

For 2021 planlegger selskapet en omsetning på MEUR 25 og en EBIT-basert avkastning på salg på 4 til 8 % med EBIT på MEUR 1 til MEUR 2.

Samlet sett vil de kontinuerlige konsolideringsprosessene for å redusere kostnadene fortsette å bli gjennomført for å øke inntjeningen på mellomlang sikt.

For å kompensere for kapasitetsmangelen som følge av den kraftige økte turnoveren innen Professional Services legges det stadig mer vekt på frilansere og opplæring av unge ansatte som en del av et traineeprogram.

Begge tiltakene vil påvirke inntjeningen negativt i 2021.

I 2021 ble vår outsourcingportefølje betydelig utvidet gjennom oppkjøpet av ba.sa Service und Consulting GmbH. Vi forventer at oppkjøpet vil gjøre det mulig for oss å utvide våre tjenester betydelig nye markeder (f.eks. detaljhandel).

#### IV. Uttalelse fra ledelsen om rapporten om forholdet til tilknyttede selskaper

I samsvar med bestemmelsene i § 312 i den tyske aksjeselskapsloven (AktG) har styret utarbeidet en rapport om relasjonene til tilknyttede selskaper, som konkluderer med følgende erklæring: «Når det gjelder bestemmelsen i § 312–12 AktG, erklærer vi at, i henhold til omstendighetene som var kjent for styret på det tidspunktet da de juridiske transaksjonene med tilknyttede selskaper ble foretatt, selskapet mottok et rimelig vederlag for hver juridisk transaksjon. Tiltak ble hverken iverksatt eller utelatt.»

Henstedt-Ulzburg, 21. juni 2021

ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg

signert Harald Goetsch  
(Styreleder)

signert Frank Wortmann  
(Styremedlem)

**ZALARIS Deutschland AG, Henstedt-Ulzburg**  
**Juridiske forhold**

---

**Selskapsrettslige prinsipper**

Selskapet er registrert i handelsregisteret til tingretten i Kiel som HRB nr. 8473 KI. Vi ble forelagt et utdrag fra handelsregisteret datert 4.juni 2021 med siste oppføring 9.april 2021.

Vedtektene i versjon av 3. mai 2018 gjelder.

**Selskapets formålsparagraf**

Selskapets formål er teknologisk orientert konsultasjon av selskaper.

**Regnskapsår**

Regnskapsåret er kalenderåret.

**Aksjekapital**

Aksjekapitalen utgjør EUR 54 552,00 og er fullt innbetalt.

Etter avtale datert 18. mai 2017 ble alle aksjene i ZALARIS Deutschland AG kjøpt av ZALARIS ASA, Oslo, Norge. Per 31. desember 2020 er sistnevnte eneaksjonær.

**Representantskap**

Navnene på representantskapets medlemmer er listet opp i notene (vedlegg 3).

Representantskapet består i dag av tre medlemmer.

**Generalforsamlingens vedtak**

Følgende vedtak ble fattet på generalforsamlingen 22. desember 2020:

- ▶ Styrets avskjed for regnskapsåret 2019
- ▶ Representantskapets avskjed for regnskapsåret 2019
- ▶ Årsregnskapet for regnskapsåret 2019 ble bekreftet av representantskapet.
- ▶ Revisjonsfirmaet Ernst & Young GmbH, Hamburg, er valgt som revisor for regnskapsåret 2020.

**Styre og representanter****Styret er sammensatt som følger:**

Harald Goetsch (styreleder)  
Lutz Friedrich (til 30. april 2020)  
Volker Müller (til 30. april 2020)  
Frank Wortmann

Dersom det utnevnes flere styremedlemmer, skal selskapet være representert med to medlemmer av styret eller ett medlem av styret sammen med en autorisert prokurist.

Harald Goetsch har myndighet til å representere selskapet alene.

Arnold Altmann og Marianne Gause fikk fullmakt i regnskapsåret 2019.



## **Mandatsvilkår, ansvar og bruksforbehold**

I revisorrapporten oppsummerer revisor resultatene av sitt arbeid, særlig for de organer i selskapet som er ansvarlige for tilsynet. Revisorrapporten har som formål å støtte det kompetente organets overvåking av selskapet ved å dokumentere vesentlige revisjonsfunn. Den retter seg derfor utelukkende til foretakets organer til internt bruk, uten at det berører tredjemanns rett til å motta eller inspisere dem fastsatt ved særlige lovbestemmelser.

Vår virksomhet er basert på vår mandatbekreftelse for revisjon av disse regnskapene, herunder «Alminnelige vilkår for revisorer og revisjonsselskaper» fra Institut der Wirtschaftsprüfer, datert 1. januar 2017.

Denne revisorrapporten er utelukkende ment å danne grunnlaget for beslutninger tatt av selskapets styrende organer og skal ikke brukes til andre formål enn det som er tiltenkt. Vi aksepterer ikke noe ansvar, heftelse eller andre forpliktelser overfor tredjeparter, med mindre vi har inngått en skriftlig avtale om dette med tredjepart eller en slik ansvarsfraskrivelse skulle være ugyldig.

Vi gjør uttrykkelig oppmerksom på at vi ikke oppdaterer revisorrapporten og/eller revisjonsberetningen med hensyn til hendelser eller omstendigheter som inntreffer etter utstedelsen av revisjonsberetningen, med mindre det foreligger en rettslig forpliktelse til å gjøre det.

Den som merker seg informasjonen i denne revisorrapporten, er ansvarlig for å avgjøre om og i hvilken form han anser denne informasjonen som nyttig og egnet for sine formål og utvider, verifiserer eller oppdaterer den gjennom sine egne undersøkelsesprosedyrer.

# Generelle mandatsvilkår

for  
Revisorer og revisjonsselskaper  
fra 1. januar 2017

DokID: 29543 TKD7520

Alle rettigheter forbeholdt. Uten tillatelse fra utgiver er det ikke tillatt å trykke skjemaene helt eller delvis eller å reproducere og/eller distribuere dem fotomekanisk eller elektronisk.  
© IDW Verlag GmbH · Tiersteegenstraße 14 · 40474 Düsseldorf

## 1. Omfang

- (1) Mandatsvilkårene gjelder for avtaler mellom revisorer eller revisjonsselskaper (heretter samlet kalt «revisorer») og deres klienter for revisjon, skatterådgivning, rådgivning om økonomiske forhold og andre pålegg, med mindre annet er uttrykkelig avtalt skriftlig eller lovpålagt.
- (2) Tredjeparter kan bare utlede krav fra avtaler mellom revisor og kunde dersom dette er uttrykkelig avtalt eller følger av obligatoriske lovbestemmelser. Med hensyn til slike krav skal disse vilkårene og betingelsene også gjelde for disse tredjepartene.

## 2. Omfang og gjennomføring av avtalen

- (1) Formålet med mandatet er den avtalte tjenesten, ikke en bestemt økonomisk suksess. Mandatet skal utføres i samsvar med prinsippene for forsvarlig yrkesutøvelse. Revisor påtar seg ingen ledelsesoppgaver i forbindelse med sine tjenester. Revisor er ikke ansvarlig for resultatene av den utførte tjenesten brukes eller gjennomføres. Revisor har rett til å bruke sakkyndige personer til å gjennomføre mandatet.
- (2) Anvendelse av utenlandsk rett krever - unntatt når det gjelder forretningsrevisjon - uttrykkelig skriftlig samtykke.
- (3) Dersom den faktiske eller rettslige situasjonen endres etter at den endelige faglige uttalelsen er avgitt, er revisor ikke forpliktet til å informere klienten om eventuelle endringer eller konsekvenser som følge av dette.

## 3. Oppdragsgivers plikt til å samarbeide

- (1) Oppdragsgiver skal sørge for at alle dokumenter og annen informasjon som er nødvendig for gjennomføring av mandatet, blir oversendt revisor i god tid, og at revisor blir gjort oppmerksom på alle prosesser og omstendigheter som kan være av betydning for gjennomføring av mandatet. Dette gjelder også de dokumenter og annen informasjon, prosesser og omstendigheter som først blir kjent under revisors arbeid. Oppdragsgiver skal sette revisor i kontakt med egnede kontaktpersoner.
- (2) På forespørsel fra revisor må oppdragsgiver bekrefte de fremlagte dokumentene og ytterligere informasjon samt opplysninger og uttalelser som har blitt gitt i en skriftlig erklæring formulert av revisor.

## 4. Sikring av uavhengighet

- (1) Oppdragsgiver må ikke true uavhengigheten til revisorens medarbeidere. Dette gjelder så lenge avtaleforholdet varer, særlig jobbtilbud eller tilbud om ledelsesfunksjoner og ordre for egen regning.
- (2) Dersom gjennomføringen av mandatet påvirker revisor negativt med hensyn til uavhengighet, uavhengigheten til relaterte selskaper, nettverkselskaper eller andre tilknyttede selskaper uavhengighetsreglene også gjelder for, har revisor rett til ekstraordinær oppsigelse av oppdraget.

## 5. Rapportering og muntlige opplysninger

I den grad revisor må presentere resultater skriftlig i forbindelse med gjennomføringen av mandatet, er det kun denne skriftlige uttalelsen som gjelder. Utkast til skriftlige uttalelser er ikke-bindende. Med mindre annet er avtalt, er muntlige erklæringer og informasjon gitt av revisor bare bindende dersom de er bekreftet skriftlig. Erklæringer og informasjon gitt av revisor utenom det tildelte mandatet, er aldri bindende.

## 6. Videreformidling av en faglig uttalelse fra revisor

- (1) Videreformidling av faglige uttalelser fra revisor (arbeidsresultater eller utdrag av arbeidsresultater – enten i utkastet eller i den endelige versjonen) eller informasjon om revisors aktiviteter for oppdragsgiver til en tredjepart, krever skriftlig samtykke fra revisor, med mindre kunden er forpliktet til å videreformidle eller informere på grunnlag av en lov eller en offisiell forordning.
- (2) Oppdragsgiver har ikke tillatelse til å bruke faglige uttalelser fra revisor og informasjon om revisors virksomhet til egne annonseringsformål.

## 7. Utbedring av mangler

- (1) Ved eventuelle mangler har oppdragsgiver krav på oppfølging fra revisor. Kun dersom oppfølgingen inneholder feil, unnlattelser eller avvises

uberettiget, er urimelig eller umulig har oppdragsgiver rett til å redusere godtgjørelsen eller trekke seg fra avtalen. Hvis mandatet ikke gitt av en forbruker, kan kunden bare trekke seg fra avtalen på grunn av en mangel dersom tjenesten som tilbys ikke er av interesse for ham på grunn av feil, utelatelse, urimelighet eller umulighet i oppfølgingen. I den utstrekning det foreligger ytterligere erstatningskrav, gjelder nr. 9.

- (2) Kravet om utbedring av mangler må gjøres gjeldende av oppdragsgiver umiddelbart og skriftlig. Krav i henhold til avsnitt 1 som ikke er basert på en forsettlig handling, skal foreldes etter ett år fra starten av lovbestemt foreldelsesfrist.

- (3) Åpenbare unøyaktigheter, for eksempel skrivefeil, beregningsfeil og formelle mangler i revisors faglige uttalelser (beretning, attester og lignende) kan når som helst korrigeres av revisor, også overfor tredjeparter. Unøyaktigheter som gjør at resultatene i revisors faglige erklæring kan trekkes i tvil, gir revisor rett til å trekke tilbake uttalelsen, også overfor tredjepart. I ovennevnte tilfeller skal oppdragsgiver så langt det er mulig på forhånd drøfte saken med revisor.

## 8. Taushetsklæring overfor tredjeparter, personvern

- (1) I henhold til tysk lov (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) er revisor omfattet av taushetsplikt vedrørende fakta og omstendigheter som blir betrodd ham eller henne eller blir kjent for ham eller henne som en del av utøvelsen av mandatet, med mindre oppdragsgiver fritar ham eller henne fra denne taushetsplikten.
- (2) Ved behandling av personopplysninger vil revisor overholde nasjonale og europeiske personvernregler.

## 9. Ansvar

- (1) For lovlig foreskrevne tjenester fra revisor, særlig revisjoner, gjelder lovbestemte ansvarsbegrensninger, særlig ansvarsbegrensningen i § 323 (2) HGB.
- (2) Med mindre en lovbestemt ansvarsbegrensning finner anvendelse eller det er en ansvarsbegrensning i henhold til en individuell avtale, skal revisors heftelse for skadekrav av noe slag, med unntak av livstruende, person- og helseskader samt skader som gir opphav til erstatning i henhold til avsnitt 1 i produktansvarsloven, være begrenset til € 4 millioner i tilfelle et enkelt tilfelle av skade forårsaket av uaktsomhet i henhold til § 54a (1) nr. 2 WPO.
- (3) Revisor har også rett til forsvar og innvendinger som oppstår som følge av avtaleforholdet med oppdragsgiver overfor tredjeparter.
- (4) Dersom flere fordringshavere utleder krav som følge av revisors uaktsomme pliktbrudd fra revisors side fra avtaleforholdet med revisor, skal maksimumsbeløpet nevnt i punkt 2 gjelde for de relevante kravene til alle fordringshaverne samlet.
- (5) Det gis også ett enkelt skadetilfelle etter § 2 når det gjelder ensartet skade som følge av flere pliktbrudd. Det enkelte skadetilfelle omfatter alle konsekvenser av et pliktbrudd uavhengig av om skaden har skjedd i ett eller flere påfølgende år. Flere handlinger eller unnlattelser basert på samme eller lignende feilkilde regnes i denne sammenheng som ett enkelt pliktbrudd dersom de aktuelle forhold står i rettslig eller økonomisk sammenheng med hverandre. I dette tilfellet kan revisor bare holdes ansvarlig opp til € 5 millioner. Begrensningen til fem ganger forsikringssummen gjelder ikke ved lovpålagte kontroller.
- (6) Et erstatningskrav utløper dersom det ikke reises søksmål innen seks måneder etter skriftlig avvisning av erstatningstjenesten, og oppdragsgiver ikke har blitt informert om denne konsekvensen. Dette gjelder ikke erstatningskrav som kan føres tilbake til forsettlig handling samt ved klanderverdig skade på liv, person eller helse, samt skader som begrunner et produsentansvar iht. § 1 ProdHaftG. Retten til å påberope seg foreldelsespåkstand forblir upåvirket.

## 10. Supplerende bestemmelser for revisjonsoppdrag

- (1) Dersom kunden senere endrer regnskapet eller årsberetningen som revisor har revidert og utstedt en revisjonsberetning for, kan han ikke fortsette å bruke denne revisjonsberetningen.

Dersom revisor ikke har avgitt en revisjonsberetning, skal henvisninger til revisjonen i ledelsesberetningen eller andre tekster beregnet på offentligheten kun være tillatt med skriftlig samtykke fra revisor og med teksten godkjent av vedkommende.

- (2) Dersom revisor opphever revisjonsberetningen, kan



revisjonsberetningen ikke lenger brukes. Hvis oppdragsgiver allerede har brukt revisjonsberetningen, må han kunngjøre tilbakekallet på forespørsel fra revisor.

(3) Oppdragsgiver har krav på fem eksemplarer av beretningen. Ytterligere eksemplarer faktureres særskilt.

#### 11. Supplerende bestemmelser for bistand i skattesaker

(1) Revisor har rett til, både når det gjelder rådgivning om individuelle skattespørsmål og i tilfelle løpende rådgivning, å anse fakta oppgitt av oppdragsgiver, særlig tall, som korrekte og fullstendige. Dette gjelder også regnskapsoppdrag. Imidlertid må revisor informere klienten om eventuelle unøyaktigheter han eller hun oppdager.

(2) Skatterådgivningsoppdraget omfatter ikke de tiltak som er nødvendige for å overholde frister, med mindre revisor uttrykkelig har påtatt seg mandatet til å gjøre det. I dette tilfellet må oppdragsgiver sende revisor alle dokumenter som er nødvendige for å overholde frister, særlig skattevurderinger, i god tid, slik at revisor har en rimelig behandlingstid til rådighet.

(3) I mangel av skriftlig avtale om det motsatte, omfatter løpende skatterådgivning følgende aktiviteter som faller innenfor kontraktens løpetid:

- a) Utarbeidelse av årlige selvangivelser for inntektsskatt, selskapskatt og handelsskatt samt formuesskattemeldinger, på grunnlag av årsregnskapet som skal sendes inn av klienten og andre uttalelser og bevis som kreves for beskatning
- b) Kontroll av ligning knyttet til skatt som nevnt i bokstav a)
- c) Forhandlinger med skattemyndighetene i forbindelse med erklæringer og meldinger nevnt i bokstav a) og b)
- d) Deltakelse i skatterevisjon og evaluering av resultatene av skatterevisjon med hensyn til skattene nevnt under a)
- e) Medvirkning i reklamasjons- og klagebehandling vedrørende skattene nevnt i a).

Ved utførelsen av ovennevnte oppgaver tar revisor hensyn til vesentlig og gjeldende rettspraksis.

(4) Dersom revisor mottar et engangshonorar for løpende skatterådgivning, skal aktivitetene nevnt i punkt 3 bokstav d) og e) godtgjøres separat dersom det ikke foreligger andre skriftlige avtaler.

(5) Dersom revisor også er skattekonsulent og godtgjørelsesforordningen skal anvendes ved fastsettelsen av godtgjørelsen, kan en høyere eller lavere godtgjørelse enn den lovbestemte godtgjørelsen avtales i tekstform.

(6) Behandlingen av spesielle individuelle spørsmål om inntektsskatt, selskapskatt, handelsskatt, selskapsverdsattelse og formuesskatt samt alle spørsmål om merverdiavgift, lønnskatt, andre skatter og avgifter utføres på grunnlag av særskilte ordre. Dette gjelder også for

- a) behandling av engangsavgiftssaker, for eksempel innen arveavgift, kapitaloverføringsskatt, eiendomsoverføringsskatt,
- b) medvirkning og representasjon i saker for domstolene i finansiell og administrativ jurisdiksjon samt i straffeskattesaker,
- c) rådgivning og ekspertvirksomhet i forbindelse med transformasjoner, kapitalforhøyelser og -nedsettelse, omorganisering, inn- og uttreden av en aksjonær, salg av virksomhet, avvikling og lignende, og
- d) støtte ved oppfyllelse av melde- og dokumentasjonsplikt.

(7) I den grad utarbeidelsen av den årlige merverdiavgiftserklæringen også overtas som en tilleggsaktivitet, omfatter dette ikke gjennomgang av eventuelle særskilte regnskapskrav eller vurdering av hvorvidt samtlige berettigede mva.-fradrag er benyttet. Det gis ingen garanti for fullstendig registrering av dokumentene for å gjøre gjeldende inngående avgiftsfradrag.

#### 12. Elektronisk kommunikasjon

Kommunikasjon mellom revisor og oppdragsgiver kan også skje via e-post. Dersom oppdragsgiver ikke ønsker å kommunisere via e-post eller har spesielle sikkerhetskrav, for eksempel kryptering av e-post, skal oppdragsgiver informere revisor om dette i tekstform.

#### 13. Honorar

(1) I tillegg til sitt salær- eller honorarkrav har revisor rett til å få dekket sine utgifter, mva. vil bli belastet i tillegg. Revisor kan kreve rimelige forskudd på godtgjørelse og refusjon av utgifter. Leveransen av ytelsen kan gjøres avhengig av at disse kravene møtes. Flere oppdragsgivere er solidarisk ansvarlige.

(2) Hvis oppdragsgiver ikke er en forbruker, er motregning mot krav fra revisor om vederlag og refusjon av utgifter bare tillatt med ubestridte eller lovlig etablerte krav.

#### 14. Tvisteløsning

Revisor er ikke beredt til å delta i tvisteløsningssaker for en voldgiftsnemnd for forbrukere i henhold til forbrukertvistloven § 2.

#### 15. Gjeldende rett

Bare tysk lov skal gjelde for ordren, dens utførelse og kravene som oppstår derfra.