



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 261 023
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HUDDLESTOCK INVESTOR SERVICES AS
Forretningsadresse: Kanalsletta 2
4033 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Flørenæss
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 28.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	1	12 672 337	15 471 499
Sum inntekter		12 672 337	15 471 499
Kostnader			
Lønnskostnader	2	8 071 799	9 100 091
Avskrivninger	4,5	94 511	107 822
Andre driftskostnader	3	5 767 150	6 264 668
Sum kostnader		13 933 460	15 472 581
Driftsresultat		-1 261 123	-1 082
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 955	7 825
Finansinntekter		121 588	94 686
Sum finansinntekter		128 543	102 511
Annen finanskostnad		124 584	125 343
Sum finanskostnader		124 584	125 343
Netto finans		3 959	-22 832
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 257 164	-23 914
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 257 164	-23 914
Årsresultat		-1 257 164	-23 914
Overføringer og disponeringer			
Overført udekket tap	11	-1 257 164	-23 914
Sum overføringer og disponeringer		-1 257 164	-23 914



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forretningssystemer	4	39 639	123 320
Sum immaterielle eiendeler		39 639	123 320
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	0	6 704
Sum varige driftsmidler		0	6 704
Sum anleggsmidler	4	39 639	130 024
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	1	1 238 124	1 977 343
Andre fordringer	7	149 710	55 320
Sum fordringer		1 387 834	2 032 663
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	6 239 906	7 897 415
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 239 906	7 897 415
Sum omløpsmidler		7 627 740	9 930 078
SUM EIENDELER		7 667 379	10 060 102
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11	10 258 000	10 258 000
Annen innskutt egenkapital	11	-8 000	-8 000
Sum innskutt egenkapital		10 250 000	10 250 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	11	5 005 181	3 747 524
Sum opptjent egenkapital		-5 005 181	-3 747 524
Sum egenkapital		5 244 819	6 502 476
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		657 022	77 700
Skattetrekk og andre trekk		361 877	514 031
Skyldige feriepenger og avgift		918 508	1 048 473
Annen kortsiktig gjeld		485 153	1 917 422
Sum kortsiktig gjeld		2 422 560	3 557 626
Sum gjeld		2 422 560	3 557 626
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 667 379	10 060 102



Styrets årsberetning

Trac Services AS

2021

Virksomhet

Trac Services AS er et aksjeselskap som ble stiftet 25.09.2014 og har som formål å yte investeringstjenester, samt dertil tilhørende virksomhet. Selskapet driver virksomhet som krever konsesjon fra Finanstilsynet.

Selskapets hovedsatsingsområde er å være en uavhengig og selvstendig tjenesteleverandør i Norge og Sverige som skal tilby lavere og mer aktivitetsbaserte kostnader for utføring av verdipapirtjenester til sine oppdragsgivere innenfor segmentet banker, fondsforvaltere, asset managers og distributører av primært fond og øvrige finansielle instrumenter for privatmarkedet.

Selskapet gjør også handel, oppgjør, oppbevaring og rapportering for ca. 11 000 kunder i Norge og Sverige. Selskapet har egen kundeservice og hjemmesider for betjening av disse kundene.

Det har gjennom flere år blitt investert i en teknologisk avansert og robust handels- og oppgjørplattform basert på moderne standard komponenter fra store leverandører. Systemet inkluderer handelsløsning for fond og øvrige investeringsprodukter integrert med betalingssystemer (Nets, BGC og Bank), samt porteføljehåndtering og rapporteringssystem. Systemene er fullt integrerte og er basert på et høyt nivå av automatisering.

Trac Services AS er bemannet av meget erfarne medarbeiderne med høy kompetanse på norsk finansoppgjør og business prosess management.

Redegjørelse for fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Etter styrets oppfatning gir fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter fyldestgjørende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet.

Opplysninger om arbeidsmiljø, likestilling og påvirkning på det ytre miljø

Selskapet hadde ved årsskiftet 8 fast ansatte på full tid, hvorav én ansatt i foreldrepermisjon.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt og er ikke i konflikt med gjeldende lover og regler. Selskapet hadde i 2021 et sykefravær på 3,2 prosent (2020: 6,1 prosent), hvorav 2,2 % var langtidsfravær



som ikke er arbeidsrelatert. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Av selskapets ansatte ved årsskiftet var seks kvinner og to menn. Selskapet søker ved rekruttering den faglig best kvalifiserte og har ett bevisst forhold til likestilling. Styret anser det derfor ikke som nødvendig å iverksette spesielle tiltak for å bedre likestillingen. Styret består av fire menn.

Virksomhetens bransje medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Omsetning og resultat

Selskapets omsetning i 2021 var NOK 12,7 millioner, en reduksjon på 18 % i forhold til omsetningen i 2020. Den vesentligste nedgangen i selskapets inntekter skyldes reduksjon i inntekter fra selskapets eksisterende kunder, delvis motvirket av økte inntekter fra nye kunder.

Trac Services AS hadde i 2021 et underskudd på NOK 1.257.164 sammenlignet med et underskudd på NOK 23.914 i 2020. Det økte underskuddet forklares med reduksjon i selskapets inntekter, delvis motvirket av reduserte kostnader. Regnskapsåret 2021 har for selskapet vært et omstillingsår. Det er benyttet betydelige personell ressurser på deltakelse i ulike prosjekter sammen med strategiske samarbeidspartnere. Prosjektene har arbeidet med å tilpasse sentrale systemløsninger til norske forhold. Trac Services AS vil migrere eksisterende virksomhet til ny systemplattform i løpet av første kvartal 2022. Etter migreringen vil selskapet kunne tilby eksisterende og nye kunder betydelig bedre systemløsninger og tjenester, levert av et meget kompetent team.

Covid-19 har også i 2021 hatt negativ innvirkning på selskapets salgsarbeid og inntekter fra nye kunder. For å dempe den negative effekten av reduserte inntekter har selskapet også i 2021 opprettholdt et sterkt kostnadsfokus. Det er iverksatt flere tiltak for å bedre selskapets inntjening. Antall ansatte er redusert og det har vært en reduksjon i andre driftskostnader. I tillegg er lønnsreduksjonen på 10 prosent som ble innført for alle ansatte fra sommeren 2017, videreført i hele 2021.

Etter at Trac Services AS overførte den IT-relaterte delen av virksomheten til Tracs Technology AS i august 2018, har selskapets investeringer vært begrenset. Selskapet hadde i 2021 en mindre negativ kontantstrøm fra investeringsaktivitetene på NOK 4 tusen. Fremtidige investeringer ventes å være begrenset.

Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende.

Balanse

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 7.667.379 (2020; NOK 10.060.102). Selskapets bokførte egenkapital er på NOK 5.244.819 (2020; NOK 6.502.476). Egenkapitalandelen ved utgangen av året var på 68 % (2020; 65 %). Selskapet har ikke rentebærende gjeld.



Kontantstrøm og likviditet

Selskapet hadde per 31. desember 2021 en likviditetsbeholdning på NOK 6.239.906, en reduksjon fra NOK 7.897.415 ved utgangen av 2020. Selskapet hadde i 2021 en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK 1.653.384. Fra investeringsaktiviteter hadde selskapet en negativ kontantstrøm på NOK 4.125 og ingen kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter. Selskapet har ikke betalt ut utbytte i løpet av året.

Regulatoriske forhold og kapitaldekningskrav

Kravet til ansvarlig kapital har gjennom 2021 vært åtte prosent av risikovektet beregningsgrunnlag, men minimum EUR 125.000. Risikovektet beregningsgrunnlag ved utgangen av 2021 var NOK 41.573 tusen (2020: NOK 44.625 tusen) som gir et krav til ansvarlig kapital på NOK 3.326 tusen (2020: NOK 3.570 tusen). Ansvarlig kapital i selskapet var ved årsslutt NOK 5.205 tusen (2020: NOK 6.379 tusen), NOK 1.880 tusen (2020: NOK 2.809 tusen) over kravet til ansvarlig kapital. Selskapets styre og ledelse følger utviklingen i ansvarlig kapital nøye og vurderer fortløpende behov for tilførsel av ny egenkapital eller andre tiltak for å sikre at selskapet har en tilstrekkelig ansvarlig kapital.

Risikovurdering

Styret har foretatt en gjennomgang av risikostyringen i Selskapet. Styret og ledelsen anser de vesentligste risikoene for foretaket å være i selskapets driftsavdeling. Ovennevnte risikoer er vurdert som moderate i forhold til sannsynlighet i internkontroll, grunnet medarbeidere med lang erfaring og høy kompetanse, samt et sterkt compliance- og kvalitetsfokus fra styre, ledelse og compliance-avdelingen i selskapet. Selskapet tar en veloverveid risiko gjennom sitt arbeid med markedsføring og relasjonsbygging mot kunder og klienter i den hensikt å kunne generere mulige inntektsgivende aktiviteter for selskapet i fremtiden. Selskapet tar imidlertid ikke risiko i form av markedsrisiko gjennom egenhandel, garantistillelse eller andre former for aktivitet som direkte eksponerer selskapets egenkapital for markedssvingninger.

Strategisk risiko

En nedgang i etterspørselen etter selskapets tjenester vil representere en strategisk risikofaktor for selskapet. Tap av konkurransekraft av ulike årsaker, samt risikoen for at selskapet til enhver tid ikke oppfyller de regulatoriske kravene som stilles til virksomheten, vil være viktige strategiske risikofaktorer. Selskapet har et aktivt forhold til nevnte risikoer.

Operasjonell risiko

Rutinesvikt i de mest sentrale prosessene i selskapet representerer en operasjonell risiko. Svikt i transaksjoner og datasystemer brukt i selskapet kan medføre operasjonell risiko. Selskapet har satt i verk tiltak for å sørge for at denne risikoen blir lavest mulig.



Finansiell risiko

Selskapets likviditet holdes i form av bankinnskudd. Den finansielle markedsrisikoen er forøvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på foretakets tjenester, endringer i inntekter fra kunder og klienter samt generelle markedssvingninger. Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, også fordi tap på fordringer historisk sett har vært ubetydelige.

Valutarisiko

Deler av selskapets inntekter er i svenske kroner samt at en begrenset del av selskapets likvide midler er i svenske kroner, euro og amerikanske dollar. Risikoen for vesentlige valutasingninger er begrenset og valutarisikoen vurderes som lav.

Renterisiko

Selskapet har ingen rentebærende gjeld og renterisikoen vurderes som liten.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

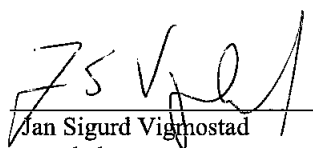
Årsresultat og disponeringer

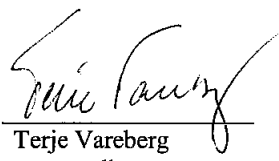
Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

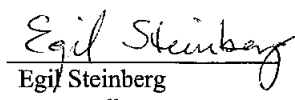
Årets underskudd på NOK 1.257.164 for 2021 foreslås overført til Udekket tap.

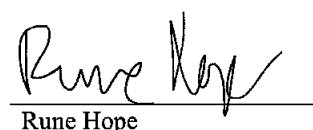


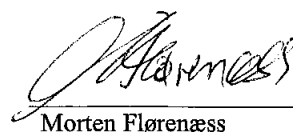
Stavanger, 21. mars 2022


Jan Sigurd Vigmostad
styreleder


Terje Vareberg
styremedlem


Egil Steinberg
styremedlem


Rune Hope
styremedlem


Morten Flørenæss
daglig leder



Trac Services AS
RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2021	2020
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekter	1	12 672 337	15 471 499
Sum driftsinntekter		12 672 337	15 471 499
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader	2	8 071 799	9 100 091
Avskrivninger	4,5	94 511	107 822
Andre driftskostnader	3	5 767 150	6 264 668
Sum driftskostnader		13 933 460	15 472 581
DRIFTSRESULTAT		-1 261 123	-1 082
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		6 955	7 825
Finansinntekter		121 588	94 686
Rentekostnader		124 584	125 343
Annen finanskostnad			
Netto finansposter		3 959	-22 832
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		-1 257 164	-23 914
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
ÅRSRESULTAT		-1 257 164	-23 914
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Overført udekket tap	11	-1 257 164	-23 914
Sum		-1 257 164	-23 914



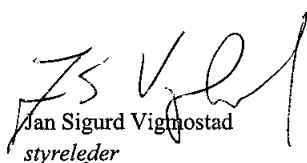
Trac Services AS BALANSEOPSTILLING PER 31.12.

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2021	2020
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Forretningsystemer	4	39 639	123 320
Sum immaterielle eiendeler		39 639	123 320
Varige driftsmidler			
Innredning leide lokaler	5	0	-
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	0	6 704
Sum varige driftsmidler		0	6 704
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	1	1 238 124	1 977 343
Andre fordringer	7	149 710	55 320
Sum fordringer		1 387 834	2 032 663
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	6 239 906	7 897 415
Sum omløpsmidler		7 627 740	9 930 078
SUM EIENDELER		7 667 379	10 060 102

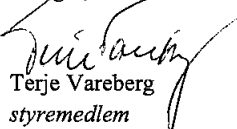


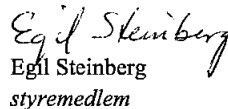
Trac Services AS
BALANSEOPPSTILLING PER 31.12.

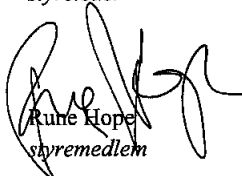
<i>Beløp i NOK</i>	<i>Note</i>	2021	2020
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11	10 258 000	10 258 000
Annen innskutt egenkapital	11	-8 000	-8 000
Sum innskutt egenkapital		10 250 000	10 250 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	11	-5 005 181	-3 747 524
Sum opptjent egenkapital		-5 005 181	-3 747 524
Sum egenkapital		5 244 819	6 502 476
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		657 022	77 700
Skattetrekk og andre trekk		361 877	514 031
Skyldige feriepenger og avgift		918 508	1 048 473
Annen kortsiktig gjeld	8	485 153	1 917 422
Sum kortsiktig gjeld		2 422 560	3 557 626
Sum gjeld		2 422 560	3 557 626
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 667 379	10 060 102



Jan Sigurd Vigmostad
styreleder

Stavanger, 21. mars 2022


Terje Vareberg
styremedlem


Egil Steinberg
styremedlem


Rune Hope
styremedlem


Morten Flørenæss
daglig leder



Trac Services AS

Kontantstrømoppstilling - indirekte modell

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-1 257 164	-23 914
+ Ordinære avskrivinger		94 511	107 822
+/- Endring i kundefordringer		739 219	-412 932
+/- Endring i leverandørgjeld		579 322	53 179
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		-1 809 272	1 101 957
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-1 653 384</u>	<u>826 112</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	29616
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-4 125	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-4 125</u>	<u>29 616</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Innbetaling av egenkapital		0	0
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>0</u>	<u>0</u>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 657 509	855 728
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		7 897 415	7 041 687
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>6 239 906</u>	<u>7 897 415</u>



Trac Services AS

Noter til regnskapet pr. 31.12.2021

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapskikk, herunder forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak.

Selskaps kontoradresse er Kanalsletta 2, 4033 Stavanger.

Selskapsregnskapet inngår i konsernregnskapet til morselskapet Njord Group AS med kontoradresse Gåsholmen Brygge, 4550 Farsund. Konsernregnskapet vil bli utlevert ved henvendelse til morselskapets kontoradresse.

Regnskapsprinsipper

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Inntektsføring knyttet til ordreformidling skjer på leveringstidspunktet.

Eiendeler og gjeld - vurdering og klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Programvare er klassifisert som immaterielle eiendeler og avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres nærmere for disse nedenfor.

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 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Pensjoner

Selskapet har en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning for nåværende ansatte. Innbetalt premie kostnadsføres løpende. Det er ikke balanseført pensjonsforpliktelser knyttet til ordningen.

Klientmidler

Finansielle instrumenter og andre midler som oppbevares av verdipapirforetaket, men som tilhører investorene (klientmidler) er ikke oppført i selskapets balanse. Eventuell over-/underdekning av klientmidlene i forhold til klientansvaret (klientgjelden) er oppført som eiendel/ gjeld i selskapets balanse. Alle differanser mellom klientmidler og klientansvaret er identifisert.



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 Salgsinntekter og kundefordringer

Salgsinntekter	2021	2020
Norge	7 670 692	8 895 890
Sverige	5 001 645	6 575 609
Sum	12 672 337	15 471 499

Kundefordringer	2021	2020
Opptjent, fakturert	1 000 838	1 561 721
Opptjent, ikke fakturert	237 286	415 622
Sum	1 238 124	1 977 343

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn, bonus og honorarer	6 281 024	7 005 959
Folketrygdavgift, m.v.	1 272 182	1 396 498
Pensjonskostnader	377 312	454 453
Andre personalkostnader, kurs, o.l.	141 281	243 181
Sum	8 071 799	9 100 091

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 9,6 11,0

Skattepliktige ytelser til ledende personer

Daglig leder	Lønn og feriepenger	904 883	886 520
	Pensjonsinnskudd	43 364	40 088
	Annen godtgjørelse	8 523	9 396
Styreleder		0	0
Styret forøvrig		70 000	125 000

Alle ansatte gikk med virkning fra og med juli 2017 med på en lønnsreduksjon på 10 %.

Revisor

Selskapets revisor er RSM Norge AS. I 2021 er det betalt følgende honorarer (ekskl. MVA):

	Revisjon	Bistand
RSM Norge AS	78 000	42 000
Sum	78 000	42 000

Godtgjørelsesordninger

Selskapet har en diskresjonær bonusordning. Diskresjonær bonus beregnes og utbetales iht. gjeldende lover og forskrifter for ansatte i Verdipapirforetak. Bonus vil kun utbetales i år hvor netto resultat før skatt for foretaket viser overskudd og utbetaling vil skje etter styrets godkjenning av selskapets årsregnskap.



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Note 3 Annen driftskostnad

	2021	2020
Lokaler/ husleie	645 288	729 332
IT-relaterte kostnader	3 224 122	3 654 025
Konsulent-/ juridisk bistand/ eksterne tjenester	799 495	358 141
Reisekostnader	12 774	43 660
Telefon, internett, diverse	137 986	131 929
Salgskostnader	50 423	75 931
Erstatning	0	668 261
Andre driftskostnader	897 062	603 389
Sum	5 767 150	6 264 668

Note 4 Immaterielle eiendeler

	2021	2020
Forretningssystemer		
Kostpris 01.01	274 039	300 655
Tilgang/ (-) avgang	4 126	-26 616
Kostpris 31.12	278 165	274 039
Akk. avskrivninger 01.01	150 719	61 489
Akk. avskrivninger solgte driftsmidler	0	0
Periodens avskrivninger	87 807	89 230
Bokført verdi 31.12	39 639	123 320
Avskrivningssats	3 år	3 år

Note 5 Driftsmidler

	2021	2020
Driftsløsøre, inventar og utstyr		
Kostpris 01.01	117 897	117 897
Tilgang/ (-) avgang		
Kostpris 31.12	117 897	117 897
Akk. avskrivninger 01.01	111 193	92 601
Periodens avskrivninger	6 704	18 592
Bokført verdi 31.12	0	6 704
Avskrivningsperiode	3 år	3 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Note 6 Skatt og ustatt skatt

Skatt på årets resultat

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 257 164	-23 914
Permanente forskjeller	0	0
Endring midlertidige forskjeller	1 257 164	23 914
Grunnlag betalbar skatt/ (-) underskudd til fremføring	0	0
Betalbar skatt/ (-) skatteverdi av underskudd - 25%	0	0

Utsatt skatt

Utsatt skatt skyldes forskjell mellom skattemessige og regnskapsmessige vurderingsprinsipper. Positive midlertidige forskjeller fremkommer når de regnskapsmessige verdier er høyere enn de skattemessige, mens negative midlertidige forskjeller fremkommer når de regnskapsmessige verdier er lavere. Selskapet har ved årsslutt følgende midlertidige forskjeller.

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller balanseposter ACM ¹⁾	242 653	318 205	75 552
Midlertidige forskjeller balanseposter	0	0	0
Fremførbart underskudd	13 612 836	12 280 120	-1 332 716
Sum midlertidige forskjeller	13 855 489	12 598 325	-1 257 164
Herav utsatt skattefordel - 25%	3 463 872	3 149 581	-314 291

¹⁾ Overtatt ved innfusjonering av Agasti Capital Markets AS mai 2016.

Utsatt skattefordel er ikke oppført som eiendel i balansen.

Note 7 Andre kortsiktige fordringer

Andre kortsiktige fordringer	2021	2020
Forskuddsbetalte kostnader/Periodiseringer	149 710	55 320
Sum	149 710	55 320

Note 8 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Periodiseringer	407 178	697 709
Annen kortsiktig gjeld	77 975	1 219 706
Sum	485 153	1 917 415

Note 9 Bankinnskudd, kontanter o.l.

Av selskapets bankbeholdning er NOK 227.198 bundne skattetrekkmidler.

Selskapet har innestående i bank NOK 193.940 tusen knyttet til klientmidler (2020; NOK 237.689 tusen). Alle midlene tilhører investorene og er av den grunn ikke oppført som eiendel i selskapets balanse.

Det vises for øvrig til prinsippnoten.



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital er på totalt NOK 10.258.000 fordelt på 20.516 aksjer à NOK 500.

Selskap	Representert ved	Rolle i Tracs	Andel	Antall
Njord Group AS			82,20 %	16 864
Green Sky Holding			5,07 %	1 041
LLA Capital AS			5,00 %	1 026
Vigmostad Invest	Jan Sigurd Vigmostad	Styreleder	2,66 %	545
Morten Flørenæss		Daglig leder	1,35 %	276
Sven T. Hansen			1,12 %	230
Terje Vareberg		Styremedlem	0,94 %	193
Egil Steinberg		Styremedlem	0,94 %	193
Kings Invest AS			0,47 %	96
Marianne Bakke			0,14 %	29
Kristine L. Waage			0,11 %	23
Sum			100,00 %	20 516

Det er kun én aksjeklasse.

Stemmegivning på selskapets generalforsamling

Aksjonær som eier mer enn 50 % av selskapets aksjer skal på selskapets general-forsamling ha 67 % av stemmene. Øvrige aksjeeieres stemmerett reduseres tilsvarende proratarisk etter antall aksjer.

Note 11 Egenkapital

Endringer i egenkapitalen:	Aksje-kapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital/u dekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	10 258 000	-8 000	-3 723 611	6 526 390
Resultat 2020			-23 914	-23 914
Egenkapital 31.12.20	10 258 000	-8 000	-3 747 525	6 502 476
Resultat 2021			-1 257 164	-1 257 164
Korrigerings tidligere år			-493	-493
Egenkapital 31.12.2021	10 258 000	-8 000	-5 005 182	5 244 819

Note 12 Garantistillelser

Ingen.

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Trac Services AS har i 2021 kjøpt regnskapstjenester fra Trac Accounting AS for NOK 231 tusen ekskl. MVA.

Trac Services AS leverer depot-, handels- og oppgjørstjenester til søsterselskapet Njord Kapitalforvaltning AS. I 2021 er det inntektsført NOK 1.282 tusen.



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Trac Services AS har en driftsavtale med søsterselskapet Tracs Technology AS for levering av systemløsninger til bruk i selskapets virksomhet. Samlet er det kostnadsført NOK 2.182 tusen inkl. merverdiavgift for mottatte tjenester.

Utover dette har selskapet ikke andre transaksjoner med nærstående parter i inneværende år. All prising er gjort basert på markedsverdier og på armlengdes avstand prinsipp.

Note 14 Fjorårets faste kostnader

Tall i NOK 1.000	2021	2020
Sum inntekter	12 672	15 471
Negativt resultat før skatt	1 257	24
Engangskostnader	0	-668
Andre variable kostnader	-626	-548
Sum fjorårets faste kostnader	13 304	14 279

Note 15 Selskapets kapitaldekning

Selskapet har i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak av 23.08.1999 nr. 957, jf. § 5-13, følgende kapitaldekning:

Tall i NOK 1.000	2021	2020
Ansvarlig kapital:		
- Innskutt kapital	10 250	10 250
- Annen egenkapital	-5 005	-3 748
Sum egenkapital	5 245	6 502
- Fradrag	-40	-123
Sum ren kjernekapital	5 205	6 379



Noter til regnskap pr. 31.12.2021

Note 15 Selskapets kapitaldekning (forts.)

Tall i NOK 1.000	2021	2020	
Minimumskrav ansvarlig kapital			
- Institusjoner	1 248	1 580	
- Foretak	108	33	
- Posisjons-, valuta- og varerisiko	413	413	
- Øvrige engasjementer	1 278	2 107	
Kapitalkrav kreditrisiko standardmetoden (SA)	3 047	4 133	
Kapitalkrav for operasjonell risiko	38 526	40 492	
Minimumskrav til ansvarlig kapital - Beregningsgrunnlag	41 573	44 625	
Minimumskrav til ansvarlig kapital ¹⁾	8 %	3 326	3 570
Kapitaldekning	12,5 %	14,3 %	
Kjernekapitaldekning	12,5 %	14,3 %	
Ren kjernekapitaldekning	12,5 %	14,3 %	
Overskudd(+)/Underskudd(-) av ansvarlig kapital	1 880	2 809	

¹⁾Minimumskravet oppgitt under 2021 er beregnet ut fra faste kostnader i 2021 som grunnlag for krav til ansvarlig kapital i 2022.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som ikke er hensyntatt i årsregnskapet.



RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Trac Services AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Trac Services AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 1 257 164. Årsregnskapet 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 årsregnskapet 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 konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2021 for Trac Services AS



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Mandal, 21. mars 2022
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor