



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 15.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	1	9 696 394	12 672 337
Sum inntekter		9 696 394	12 672 337
Kostnader			
Lønnskostnader	2	6 897 466	8 071 799
Avskrivninger	3,4	126 332	94 511
Andre driftskostnader	5	4 210 805	5 767 150
Sum kostnader		11 234 603	13 933 460
Driftsresultat		-1 538 209	-1 261 123
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		107 764	6 955
Finansinntekter		133 199	121 588
Sum finansinntekter		240 963	128 543
Annen rentekostnad		10	124 584
Annen finanskostnad		203 416	0
Sum finanskostnader		203 426	124 584
Netto finans		37 537	3 959
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 500 672	-1 257 164
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 500 672	-1 257 164
Årsresultat		-1 500 672	-1 257 164
Overføringer og disponeringer			
Overført udekket tap	10	-1 500 672	-1 257 164
Sum overføringer og disponeringer		-1 500 672	-1 257 164



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forretningssystemer	3	2 407	39 639
Sum immaterielle eiendeler		2 407	39 639
Varige driftsmidler			
Innredning leide lokaler	4	8 100	0
Sum varige driftsmidler		8 100	0
Sum anleggsmidler		10 507	39 639
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	1	897 064	1 238 124
Andre fordringer	7	289 142	149 710
Sum fordringer		1 186 206	1 387 834
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 156 311	6 239 906
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 156 311	6 239 906
Sum omløpsmidler		5 342 517	7 627 740
SUM EIENDELER		5 353 024	7 667 379
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	10 258 000	10 258 000
Annen innskutt egenkapital	10	-8 000	-8 000
Sum innskutt egenkapital		10 250 000	10 250 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	6 505 853	5 005 181
Sum opptjent egenkapital		-6 505 853	-5 005 181
Sum egenkapital		3 744 147	5 244 819
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 273	657 022
Skattetrekk og andre trekk		383 945	361 877
Skyldige feriepenger og avgift		980 106	918 508
Annen kortsiktig gjeld	11	60 553	485 153
Sum kortsiktig gjeld		1 608 877	2 422 560
Sum gjeld		1 608 877	2 422 560
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 353 024	7 667 379



RSM Norge AS

Fiboveien 2 B, 4580 Lyngdal
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 årsregnskapet til Trac Services AS som viser et underskudd på NOK 1 500 672. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2022, 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 2022 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/revisjonsberetninger>

Lyngdal, 22. mars 2023
RSM Norge AS

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2022

Trac Services AS

Innhold

- Styrets årsberetning
- Årsregnskap
- Noteinformasjon til selskapsregnskapet

Org.nr.: 914261023



Styrets årsberetning

Trac Services AS

2022

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. 8 000 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.

Den 4. juli 2022 inngikk aksjonærene i Trac Services AS en avtale (SPA) med Huddlestock Fintech AS om salg av 100 prosent av selskapets akjer. Aksjebyttet i henhold til vilkårene i avtalen, forventes gjennomført innen utgangen av mars 2023.

Som del av Huddlestock-konsernet vil Trac Services kunne utvide selskapets tjenestetilbud til et betydelige større marked både i Norden og sentrale deler av Europa. Selskapet vil i tillegg dra nytte av et etablert salgsapparat i konsernet.

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.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt og er ikke i konflikt med gjeldende lover og regler. Selskapet hadde i 2022 et sykefravær på 2,1 prosent (2021: 3,2 prosent). 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.

Foretaket har ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer eller daglig leder for mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

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

Omsetning og resultat

Selskapets omsetning i 2022 var NOK 9,7 millioner, en reduksjon på 23 % i forhold til omsetningen i 2021. 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 2022 et underskudd på NOK 1.500.672 sammenlignet med et underskudd på NOK 1.257.164 i 2021. Det økte underskuddet forklares med reduksjon i selskapets inntekter, delvis motvirket av reduserte kostnader. Store deler av 2022 har for selskapet vært preget av omstilling. Det er benyttet betydelige personell ressurser til å migrere eksisterende virksomhet til ny systemplattform med oppstart i 2. kvartal 2022. Etter migreringen kan selskapet tilby eksisterende og nye kunder betydelig bedre systemløsninger og tjenester, levert av et meget kompetent team.

For å dempe den negative effekten av reduserte inntekter har selskapet også i 2022 opprettholdt et sterkt kostnadsfokus. Nye kunder blir betjent av eksisterende bemanning. I tillegg er lønnsreduksjonen på 10 prosent som ble innført for alle ansatte fra sommeren 2017, videreført i hele 2022.

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 2022 en mindre negativ kontantstrøm fra investeringsaktivitetene på NOK 97 tusen. Fremtidige investeringer ventes å være begrenset.

Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende.



Balanse

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 5.353.024 (2021; NOK 7.667.379). Selskapets bokførte egenkapital er på NOK 3.744.147 (2021; NOK 5.244.819). Egenkapitalandelen ved utgangen av året var på 70 % (2021; 68 %). Selskapet har ikke rentebærende gjeld.

Kontantstrøm og likviditet

Selskapet hadde per 31. desember 2022 en likviditetsbeholdning på NOK 4.156.311, en reduksjon fra NOK 6.239.906 ved utgangen av 2021. Selskapet hadde i 2022 en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK 1.986.395. Fra investeringsaktiviteter hadde selskapet en negativ kontantstrøm på NOK 97.200 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 2022 vært åtte prosent av risikovektet beregningsgrunnlag, men minimum EUR 125.000. Risikovektet beregningsgrunnlag ved utgangen av 2022 var NOK 32.643 tusen (2021: NOK 41.573 tusen) som gir et krav til ansvarlig kapital på NOK 2.611 tusen (2021: NOK 3.326 tusen). Ansvarlig kapital i selskapet var ved årsslutt NOK 3.742 tusen (2021: NOK 5.205 tusen), NOK 1.135 tusen (2021: NOK 1.880 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 valuta-svingninger er begrenset og valutarisikoen vurderes som lav.

Renterisiko

Selskapet har ingen rentebærende gjeld og renterisikoen vurderes som liten.

Hendelser etter balansedagen

Den 4. juli 2022 inngikk aksjonærene i Trac Services AS en avtale (SPA) med Huddlestock Fintech AS om salg av 100 prosent av selskapets akjer. Et vilkår i SPA'en er at Njord Group AS, ved rettet emisjon, skal tegne seg for NOK 5 millioner i Huddlestock Fintech AS til kurs 2,60. Innskuddet skal blant annet sikre tilstrekkelig finansiering til Trac Services AS. Finansieringsbehovet er estimert til NOK 1,75 millioner kroner. Aksjeervertet er videre betinget av en godkjenning fra Finanstilsynet.

Den 27. februar 2023 mottok Huddlestock Fintech AS tillatelse fra Finanstilsynet til å erverve 100 prosent av aksjene i Trac Services AS. Aksjebyttet i henhold til vilkårene i avtalen, forventes gjennomført innen utgangen av mars 2023.

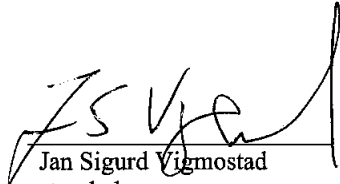
Årsresultat og disponeringer

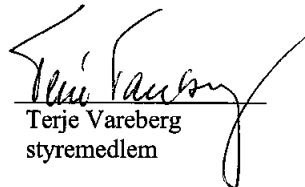
Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet:

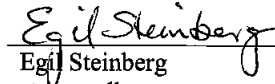
Årets underskudd på NOK 1.500.672 for 2022 foreslås overført til Udekket tap.

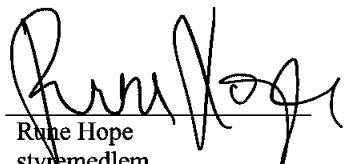


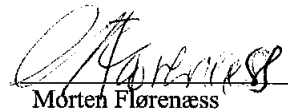
Stavanger, 22. mars 2023


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	2022	2021
DRIFTSINNETEKTER			
Salgsinntekter	1	9 696 394	12 672 337
Sum driftsinntekter		9 696 394	12 672 337
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader	2	6 897 466	8 071 799
Avskrivninger	3,4	126 332	94 511
Andre driftskostnader	5	4 210 805	5 767 150
Sum driftskostnader		11 234 603	13 933 460
DRIFTSRESULTAT		-1 538 209	-1 261 123
FINANSINNETEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		107 764	6 955
Finansinntekter		133 199	121 588
Rentekostnader		10	124 584
Annen finanskostnad		203 416	
Netto finansposter		37 537	3 959
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		-1 500 672	-1 257 164
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	0
ÅRSRESULTAT		-1 500 672	-1 257 164
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Overført udekket tap	10	-1 500 672	-1 257 164
Sum		-1 500 672	-1 257 164



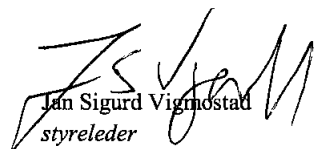
Trac Services AS BALANSEOPPSTILLING PER 31.12.

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2022	2021
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Forretningssystemer	3	2 407	39 639
Sum immaterielle eiendeler		2 407	39 639
Varige driftsmidler			
Innredning leide lokaler	4	8100	0
Sum varige driftsmidler		8100	0
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	1	897 064	1 238 124
Andre fordringer	7	289 142	149 710
Sum fordringer		1 186 206	1 387 834
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 156 311	6 239 906
Sum omløpsmidler		5 342 517	7 627 740
SUM EIENDELER		5 353 024	7 667 379

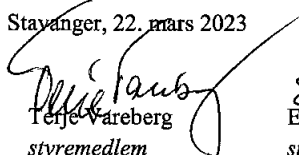
**Trac Services AS**
BALANSEOPPSTILLING PER 31.12.

<i>Beløp i NOK</i>	<i>Note</i>	2022	2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	10 258 000	10 258 000
Annen innskutt egenkapital	10	-8 000	-8 000
Sum innskutt egenkapital		10 250 000	10 250 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	-6 505 853	-5 005 181
Sum opptjent egenkapital		-6 505 853	-5 005 181
Sum egenkapital		3 744 147	5 244 819
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 273	657 022
Skattetrekk og andre trekk		383 945	361 877
Skyldige feriepenger og avgift		980 106	918 508
Annen kortsiktig gjeld	11	60 553	485 153
Sum kortsiktig gjeld		1 608 877	2 422 560
Sum gjeld		1 608 877	2 422 560
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 353 024	7 667 379

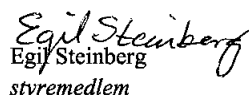
Stavanger, 22. mars 2023



Jan Sigurd Vigmøstad
styreleder



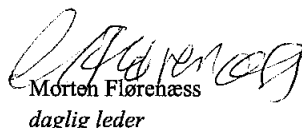
Terje Væreberg
styremedlem



Egil Steinberg
styremedlem



Rune Hope
styremedlem



Morten Flørehæss
daglig leder

**Trac Services AS****Kontantstrømoppstilling - indirekte modell**

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-1 500 672	-1 257 164
+ Ordinære avskrivninger		126 332	94 511
+/- Endring i kundefordringer		341 060	739 219
+/- Endring i leverandørgjeld		-472 749	579 322
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		-480 366	-1 809 272
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-1 986 395</u>	<u>-1 653 384</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-97 200	-4 125
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-97 200</u>	<u>-4 125</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		-2 083 595	-1 657 509
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		6 239 906	7 897 415
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>4 156 311</u>	<u>6 239 906</u>



Trac Services AS

Noter til regnskapet pr. 31.12.2022

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

Selskapets 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. 31.12.2022

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	2022	2021
Norge	5 642 179	7 670 692
Sverige	4 054 215	5 001 645
Sum	9 696 394	12 672 337

Kundefordringer	2022	2021
Opptjent, fakturert	716 832	1 000 838
Opptjent, ikke fakturert	180 232	237 286
Sum	897 064	1 238 124

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

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn, bonus og honorarer	5 374 019	6 281 024
Folketrygdavgift, m.v.	1 116 631	1 272 182
Pensjonskostnader	270 880	377 312
Andre personalkostnader, kurs, o.l.	135 936	141 281
Sum	6 897 466	8 071 799

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret 8,0 9,6

Skattepliktige ytelser til ledende personer

Daglig leder	Lønn og feriepenger	907 434	904 883
	Pensjonsinnskudd	51 551	43 364
	Annen godtgjørelse	9 333	8 523
Styreleder		0	0
Styret forøvrig		105 000	70 000

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

Revisor

Selskapets revisor er RSM Norge AS. I 2022 er det betalt følgende honorarer (ekskl. MVA):

	Revisjon	Bistand
RSM Norge AS	91 000	49 000
Sum	91 000	49 000

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. 31.12.2022

Note 3 Immaterielle eiendeler

Forretningssystemer	2022	2021
Kostpris 01.01	278 165	274 039
Tilgang/ (-) avgang	0	4 126
Kostpris 31.12	278 165	278 165
Akk. avskrivninger 01.01	238 525	150 719
Akk. avskrivninger solgte driftsmidler	0	0
Periodens avskrivninger	37 233	87 807
Bokført verdi 31.12	2 407	39 639
Avskrivningssats	3 år	3 år

Note 4 Driftsmidler

Innredning leide lokaler	2022
Kostpris 01.01	0
Tilgang/ (-) avgang	97 200
Kostpris 31.12	97 200
Akk. avskrivninger 01.01	0
Periodens avskrivninger	89 100
Bokført verdi 31.12	8 100
Avskrivningsperiode	1 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Note 5 Annen driftskostnad

	2022	2021
Lokaler/ husleie	498 040	645 288
IT-relaterte kostnader	1 997 400	3 224 122
Konsulent-/ juridisk bistand/ eksterne tjenester	937 800	799 495
Reisekostnader	42 775	12 774
Telefon, internett, diverse	151 933	137 986
Salgskostnader	20 663	50 423
Andre driftskostnader	562 194	897 062
Sum	4 210 805	5 767 150

Note 6 Skatt og ustatt skatt

Skatt på årets resultat

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

	2022	2021
Ordinært resultat før skattekostnad	-1 500 672	-1 257 164
Permanente forskjeller	0	0
Endring midlertidige forskjeller	1 500 672	1 257 164
Grunnlag betalbar skatt/ (-) underskudd til fremføring	0	0
Betalbar skatt/ (-) skatteverdi av underskudd - 25%	0	0



Noter til regnskap pr. 31.12.2022

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.

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller balanseposter ACM ¹⁾	186 322	242 653	56 331
Midlertidige forskjeller balanseposter	0	0	0
Fremførbart underskudd	15 162 174	13 605 169	-1 557 005
Sum midlertidige forskjeller	15 348 496	13 847 822	-1 500 674
Herav utsatt skattefordel - 25%	3 837 124	3 461 956	-375 169

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	2022	2021
Forskuddsbetalte kostnader/Periodiseringer	289 142	149 710
Sum	289 142	149 710

Note 8 Bankinnskudd, kontanter o.l.

Av selskapets bankbeholdning er NOK 234.748 bundne skattetreksmidler.

Selskapet har innstående i bank NOK 171.302 tusen knyttet til klientmidler (2021; NOK 193.940 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. 31.12.2022

Note 9 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
Klonkus 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 10 Egenkapital

Egenkapital 01.01.2021	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 31.12.21	10 258 000	-8 000	-5 005 182	5 244 819
Resultat 2022			-1 500 672	-1 500 672
Egenkapital 31.12.2022	10 258 000	-8 000	-6 505 853	3 744 147

Note 11 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2022	2021
Periodiseringer	0	407 178
Annen kortsiktig gjeld	60 553	77 975
Sum	60 553	485 153



Noter til regnskap pr. 31.12.2022

Note 12 Garantistillelser

Ingen.

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Trac Services AS har i 2022 kjøpt regnskapstjenester fra Trac Accounting AS for NOK 216 tusen ekskl. MVA.

Trac Services AS leverer depot-, handels- og oppgjørstjenester til søsterselskapet Njord Kapitalforvaltning AS. I 2022 er det inntektsført NOK 1.189 tusen. I tillegg har Trac Services AS inntektsført NOK 194 tusen for leveranse av konsulent- og Compliance-tjenester.

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 1.623 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	2022	2021
Sum inntekter	9 696	12 672
Negativt resultat før skatt	1 501	1 257
Engangskostnader	0	0
Andre variable kostnader	-770	-626
Sum fjorårets faste kostnader	10 427	13 304

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	2022	2021
Ansvarlig kapital:		
- Innskutt kapital	10 250	10 250
- Annen egenkapital	-6 506	-5 005
Sum egenkapital	3 744	5 245
- Fradrag	-2	-40
Sum ren kjernekapital	3 742	5 205



Noter til regnskap pr. 31.12.2022

Note 15 Selskapets kapitaldekning (forts.)

Tall i NOK 1.000	2022	2021
Minimumskrav ansvarlig kapital		
- Institusjoner	831	1 248
- Foretak	189	108
- Posisjons-, valuta- og varerisiko	614	413
- Øvrige engasjementer	1 001	1 278
Kapitalkrav kreditrisiko standardmetoden (SA)	2 635	3 047
Kapitalkrav for operasjonell risiko	29 950	38 526
Minimumskrav til ansvarlig kapital - Beregningsgrunnlag	32 585	41 573
Minimumskrav til ansvarlig kapital ¹⁾ 8 %	2 607	3 326
Kapitaldekning	11,5 %	12,5 %
Kjernekapitaldekning	11,5 %	12,5 %
Ren kjernekapitaldekning	11,5 %	12,5 %
Overskudd(+)/Underskudd(-) av ansvarlig kapital	1 135	1 880

¹⁾Minimumskravet oppgitt under 2022 er beregnet ut fra faste kostnader i 2022 som grunnlag for krav til ansvarlig kapital i 2023.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

Den 4. juli 2022 inngikk aksjonærene i Trac Services AS en avtale (SPA) med Huddlestock Fintech AS om salg av 100 prosent av selskapets akjer. Et vilkår i SPA'en er at Njord Group AS, ved rettet emisjon, skal tegne seg for NOK 5 millioner i Huddlestock Fintech AS til kurs 2,60. Innskuddet skal blant annet sikre tilstrekkelig finansiering til Trac Services AS. Finansieringsbehovet er estimert til NOK 1,75 millioner kroner. Aksjeerhvervet er videre betinget av en godkjenning fra Finanstilsynet.

Den 27. februar 2023 mottok Huddlestock Fintech AS tillatelse fra Finanstilsynet til å erverve 100 prosent av aksjene i Trac Services AS. Aksjebytet i henhold til vilkårene i avtalen, forventes gjennomført innen utgangen av mars 2023.