



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 872 175
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TAIGA FUND MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Alexander Steffens
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.02.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 29.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	36 965 304	37 431 141
Sum inntekter		36 965 304	37 431 141
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	13 397 998	13 479 029
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	97 341	103 583
Annen driftskostnad	2, 8	6 771 660	8 508 649
Sum kostnader		20 266 999	22 091 261
Driftsresultat		16 698 305	15 339 881
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		628 125	807 274
Annen finansinntekt		124 293	13 990
Sum finansinntekter		752 418	821 264
Annen rentekostnad		5 505	5 645
Annen finanskostnad		6 325	0
Sum finanskostnader		11 830	5 645
Netto finans		740 588	815 620
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
Skattekostnad	2, 9	4 407 671	4 198 379
Årsresultat		13 031 222	11 957 122
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		11 375 000	11 700 000
Tilleggsutbytte		1 625 000	0
Annen egenkapital		31 222	257 122
Sum overføringer og disponeringer		13 031 222	11 957 122



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	15 675	3 163
Sum immaterielle eiendeler		15 675	3 163
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	87 498	184 839
Sum varige driftsmidler		87 498	184 839
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		103 173	188 002
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	15 528 646	8 607 468
Andre kortsiktige fordringer	10	44 219	19 183
Sum fordringer		15 572 865	8 626 651
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		130 698	39 879
Sum investeringer		130 698	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	17 520 842	25 542 761
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 520 842	25 542 761
Sum omløpsmidler		33 224 405	34 209 291
SUM EIENDELER		33 327 578	34 397 294



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13, 14	1 000 000	1 000 000
Overkurs	13, 14	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13, 14	9 917 374	9 886 151
Sum opptjent egenkapital		9 917 374	9 886 151
Sum egenkapital		12 014 360	11 983 138
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	184 516	370 583
Betalbar skatt	9, 15	4 274 393	4 212 748
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 309 578	1 442 826
Utbytte	15	11 375 000	11 700 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 169 732	4 687 999
Sum kortsiktig gjeld		21 313 218	22 414 156
Sum gjeld		21 313 218	22 414 156
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 327 578	34 397 294



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 585657

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 872 175
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TAIGA FUND MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 3
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Alexander Steffens
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.02.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 28.06.2025

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 991 872 175
TAIGA FUND MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	36 965 304	37 431 141
Sum inntekter		36 965 304	37 431 141
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4,	13 397 998	13 479 029
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	97 341	103 583
Annen driftskostnad	2, 8	6 771 660	8 508 649
Sum kostnader		20 266 999	22 091 261
Driftsresultat		16 698 305	15 339 881
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		628 125	807 274
Annen finansinntekt		124 293	13 990
Sum finansinntekter		752 418	821 264
Annen rentekostnad		5 505	5 645
Annen finanskostnad		6 325	0
Sum finanskostnader		11 830	5 645
Netto finans		740 588	815 620
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
Skattekostnad	2, 9	4 407 671	4 198 379
Årsresultat		13 031 222	11 957 122
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		11 375 000	11 700 000
Tilleggsutbytte		1 625 000	0
Annen egenkapital		31 222	257 122
Sum overføringer og disponeringer		13 031 222	11 957 122



Organisasjonsnr: 991 872 175
TAIGA FUND MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel	9	15 675	3 163
Sum immaterielle eiendeler		15 675	3 163

Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontormaskiner,
ol.

	7	87 498	184 839
Sum varige driftsmidler		87 498	184 839

Finansielle anleggsmidler

**Sum finansielle
anleggsmidler**

0	0
---	---

Sum anleggsmidler		103 173	188 002
--------------------------	--	----------------	----------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer

	10	15 528 646	8 607 468
--	----	------------	-----------

Andre kortsiktige
fordringer

	10	44 219	19 183
Sum fordringer		15 572 865	8 626 651

Investeringer

Andre finansielle
instrumenter

		130 698	39 879
Sum investeringer		130 698	39 879

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

	11	17 520 842	25 542 761
--	----	------------	------------

Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 520 842	25 542 761
--	--	-------------------	-------------------

Sum omløpsmidler		33 224 405	34 209 291
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		33 327 578	34 397 294
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Aksjekapital	12, 13, 1	1 000 000	1 000 000
Overkurs	13, 14	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13, 14	9 917 374	9 886 151
Sum opptjent egenkapital		9 917 374	9 886 151
Sum egenkapital		12 014 360	11 983 138
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	0	0
Sum avsetninger for forpliktelseser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	184 516	370 583
Betalbar skatt	9, 15	4 274 393	4 212 748
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 309 578	1 442 826
Utbytte	15	11 375 000	11 700 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 169 732	4 687 999
Sum kortsiktig gjeld		21 313 218	22 414 156
Sum gjeld		21 313 218	22 414 156
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 327 578	34 397 294



Organisasjonsnr: 991 872 175
TAIGA FUND MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

Driftsinntekter Inntektsføring ved salg skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de blir levert. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til inntekts- og kostnadsstrømmen i selskapet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (laveste verdis prinsipp). Unntatt markedsbaserte finansielle instrumenter, som vurderes til markedsverdi ihht regnskapslovens § 5-8. Anleggsmidler og langsiktig gjeld Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk i virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede. Valuta Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnotering på den siste dagen i regnskapsåret. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning til å dekke antatt tap. Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatter som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig fremførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Kontantstrømanalyse Kontantstrømanalysen er satt opp etter den indirekte metoden.

Note

6

Antall årsverk i regnskapsåret

6.00

Note

3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader



<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8787578.00	9534980.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1819549.00	2168121.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	494831.00	580285.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2296040.00	1195643.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13397998.00	13479029.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u> <u>Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>



Årsregnskap for
TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175
Regnskapsår
01.01.2024 - 31.12.2024



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	36 965 304	37 431 141
Sum driftsinntekter		36 965 304	37 431 141
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	-13 397 998	-13 479 029
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-97 341	-103 583
Annen driftskostnad	2, 8	-6 771 660	-8 508 649
Sum driftskostnader		-20 266 999	-22 091 261
Driftsresultat		16 698 305	15 339 881
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		628 125	807 274
Annen finansinntekt		124 293	13 990
Sum finansinntekter		752 418	821 264
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-5 505	-5 645
Annen finanskostnad		-6 325	0
Sum finanskostnader		-11 830	-5 645
Netto finans		740 588	815 620
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
Skattekostnad	2, 9	-4 407 671	-4 198 379
Årsresultat		13 031 222	11 957 122
Overføringer			
Ordinært utbytte		11 375 000	11 700 000
Tilleggsutbytte		1 625 000	0
Annen egenkapital		31 222	257 122
Sum overføringer		13 031 222	11 957 122



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	15 675	3 163
Sum immaterielle eiendeler		15 675	3 163
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	87 498	184 839
Sum varige driftsmidler		87 498	184 839
Sum anleggsmidler		103 173	188 002
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	15 528 646	8 607 468
Andre kortsiktige fordringer	10	44 219	19 183
Sum fordringer		15 572 865	8 626 651
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		130 698	39 879
Sum investeringer		130 698	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	17 520 842	25 542 761
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 520 842	25 542 761
Sum omløpsmidler		33 224 405	34 209 291
SUM EIENDELER		33 327 578	34 397 294



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13, 14	1 000 000	1 000 000
Overkurs	13, 14	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13, 14	9 917 374	9 886 151
Sum opptjent egenkapital		9 917 374	9 886 151
Sum egenkapital		12 014 360	11 983 138
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	184 516	370 583
Betalbar skatt	9, 15	4 274 393	4 212 748
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 309 578	1 442 826
Utbytte	15	11 375 000	11 700 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 169 732	4 687 999
Sum kortsiktig gjeld		21 313 218	22 414 156
Sum gjeld		21 313 218	22 414 156
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 327 578	34 397 294

OSLO, 18.02.2025

Nils Petter Hansson
styrets leder

Percival Hugo Calissendorff
styremedlem

Hans Furuholmen
styremedlem

Alexander Johannes Løsnes
Steffens
daglig leder



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de blir levert.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til inntekts- og kostnadsstrømmen i selskapet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (laveste verdis prinsipp). Unntatt markedsbaserte finansielle instrumenter, som vurderes til markedsverdi ihht regnskapslovens § 5-8.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk i virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnotering på den siste dagen i regnskapsåret.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning til å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatter som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig fremførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er satt opp etter den indirekte metoden.



TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Note 1 - Inntekter

Selskapets inntekter kommer fra forvaltning av fond hjemmehørende i Irland.

	2024	2023
Forvaltning av alternative investeringsfond (Taiga Fund)	36 965 304	37 431 141
Totalt	36 965 304	37 431 141

Note 2 - Avdeling Italia

Selskapet har i 2023 etablert kontor i Italia med en ansatt.

	2024
Driftsinntekter	3 135 315
Lønnskostnader	-1 677 138
Annen driftskostnad	-935 625
Resultat før skattekostnad	522 552
Skattekostnad til Italia	145 789
Resultat etter skatt	376 763

Note 3 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
Lønn	8 787 578	9 534 980
Arbeidsgiveravgift	1 819 549	2 168 121
Pensjonskostnader	494 831	580 285
Andre relaterte ytelser	2 296 040	1 195 643
Sum	13 397 998	13 479 029

Note 4 - Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	2 059 481	103 533	21 723

Mer om ytelser til daglig leder

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for daglig leder. Daglig leder har ordinær bonusavtale innenfor rammen av selskapets godtgjørelsesordning.

Det påhviler ingen forpliktelser til å gi daglig leder særskilt sluttvederlag.

Ledende person	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Styremedlemmer	0	0	297 450
Total ytelser til andre ledende personer	0	0	297 450



TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for styret. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet.

Det påhviler ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt sluttvederlag.

Note 6 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 6

Note 7 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l
Anskaffelseskost pr 01.01	1 003 358
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost pr 31.12	1 003 358
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-818 519
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-915 860
Balansført verdi pr 31.12	87 498
Årets av- og nedskrivninger	97 341
Økonomisk levetid	0 - 5
Avskrivningsplan	Lineær

Note 8 - Revisjon

Godtgjørelse til revisor	2024	2023
Revisjon	210 000	187 500
Andre tjenester	46 875	43 750
Sum godtgjørelse til revisor	256 875	231 250

Mer om ytelser til revisjon

Andre tjenester gjelder attestasjonsoppgaver.

Note 9 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2024	2023
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	4 274 393	4 212 748
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-12 511	-14 369
Inntektsskatt, formuesskatt og kildeskatt betalt i utlandet	145 789	0
Skattekostnad	4 407 671	4 198 379
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	17 438 893	16 155 500
Permanente forskjeller	-391 365	638 010
+/- Endring i midlertidige forskjeller	50 044	57 480
Skattepliktig inntekt	17 097 572	16 850 990
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	4 274 393	4 212 748
Betalbar skatt i balansen	4 274 393	4 212 748



TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Mer om skattekostnad

Permanente forskjeller består av :
Ikke fradragsberettiget kostnad kr. 240.179
Resultat avdeling Italia kr. - 522.552
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon aksjer kr. - 104.677
Renteinntekt på tilbakebetalt skatt kr. - 4.315

Note 10 - Kortsiktige fordringer

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Kundefordringer	15 245 860	282 786	
Andre fordringer	3 250	40 969	
	15 249 110	323 755	0

Note 11 - Bankinnskudd

	31.12.2024
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med	320 626
Skyldig skattetrekk	-309 748

Mer om bankinnskudd

Selskapet har videre en driftskonto i valuta (Euro). Tilknyttet denne løper selskapet normal valutarisiko.
Selskapet har ingen rentebærende finansielle instrumenter utover bankinnskudd.
Selskapet har ingen klientmidler.

Note 12 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	1 000	1 000	1 000 000
Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Taiga Fund Partners AS	625	62,50	A-aksjer
Andreas Petterøe	150	15,00	A-aksjer
Ola Wessel-Aas	125	12,50	A-aksjer
Paul Vidar Handeland	100	10,00	A-aksjer
Totalt antall aksjer	1 000	100	

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	1 000 000	1 096 986	9 886 151	11 983 138
Årsresultat	0	0	13 031 222	13 031 222
Avsatt utbytte	0	0	-11 375 000	-11 375 000
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-1 625 000	-1 625 000
Egenkapital 31.12.2024	1 000 000	1 096 986	9 917 374	12 014 360



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Note 14 - Foretakets kapitalkrav

	31.12.2024
Inntekter (inkl renter)	37 717 722
Positivt resultat	(17 438 893)
Variabel godtgjørelse	(3 850 503)
Fjorårets faste kostnader	16 428 326

Kapitalkrav (25 % av fjorårets faste kostnader) 4 107 082

	31.12.2024	2023
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125.000 (Kurs 31.12.2024 11,78)	NOK 1 472 500	NOK 1 318 750

Ansvarlig kapital

Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkurs	1 096 986	1 096 986
Opptjent EK	9 917 374	9 886 151
Ansvarlig kapital	12 014 360	11 983 138

Kapitaldekningsprosent 23,4 % 21,2 %

Det er ikke forskjeller på ren kjernekapital og bokført egenkapital

Note 15 - Gjeld

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Leverandørgjeld	184 515		
Betalbar skatt			4 274 393
Utbytte		11 375 000	
Skyldige offentlige avgifter	594 523	617 503	97 552
Annen kortsiktig gjeld	841	3 369 087	799 804
	779 879	15 361 590	5 171 749

Store enkelttransaksjoner

Selskapet har ikke hatt store enkelttransaksjoner i 2024 utover transaksjoner knyttet til driftsinntekter og avsatt utbytte.



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Kontantstrømoppstilling

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
- Periodens betalte skatt		4 358 537	4 386 704
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		-104 678	0
+ Ordinære avskrivninger		97 341	103 583
+/- Endring i kundefordringer		-6 921 178	521 267
+/- Endring i leverandørgjeld		-186 067	-10 294
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		-676 551	2 661 602
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		5 289 222	15 044 955
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler		-13 859	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		13 859	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbetalinger av utbytte		13 325 000	12 500 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-13 325 000	-12 500 000
= Netto endring i kontanter mv		-8 021 919	2 544 955
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse		25 542 761	22 997 806
= Kontantbeholdning ved årets utgang		17 520 842	25 542 761
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang		17 200 216	25 233 627
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang		320 626	309 134
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang		17 520 842	25 542 761



Årsberetning

Generelt om virksomheten

Taiga Fund Management AS er en forvalter av alternative investeringsfond. Selskapet fikk konsesjon fra Finanstilsynet i oktober 2014. Selskapets hovedkontor ligger i Oslo. Selskapet har i 2024 hatt en ansatt i Italia. Denne er nå tilbake i Oslo fra 1 januar 2025.

Årsresultat

Resultatet for 2024 er et overskudd på NOK 13.031.222. Dette er en oppgang fra NOK 11.957.122 fra foregående år. Soliditeten og likviditeten er god. Selskapet driver ikke forskning- og utviklingsaktiviteter og har således heller ikke resultatført kostnader til slik aktivitet.

Grunnlaget for fortsatt drift

Etter styrets oppfatning er forutsetningene for fortsatt drift tilstede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetning.

Selskapets egenkapital

Styret mener at Selskapet har en forsvarlig egenkapital tatt i betraktning virksomhetens risiko og omfang. Selskapet tilfredsstiller de egenkapitalkrav som er pålagt av myndighetene for dets virksomhet.

Arbeidsmiljøet og likestilling i selskapet.

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i Selskapet godt. Det ble i 2024 registrert lite sykefravær. Det forekom hverken skader eller ulykker.

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret er 6, hvorav to kvinner. Selskapets styre har ingen kvinnelige medlemmer.

Forsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring gjennom Willis som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar for styremedlemmer og ledende ansatte i Taiga Investment Funds Plc og Taiga Fund Management AS. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet og dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Forhold ved virksomheten som kan påvirke det ytre miljø

Styret kjenner ikke til opplysninger om forhold ved virksomheten, herunder dens innsatsfaktorer og produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

Selskapets årsregnskap

Styret mener årsregnskapet med noter gir et rettviseende bilde av Selskapets finansielle stilling og resultat for regnskapsåret 2024. Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som er av vesentlig betydning for å kunne bedømme Selskapets resultat og stilling for 2024.

Disponering av årets resultat

Årsregnskapet viser et overskudd etter skatt på NOK 13.031.222. Selskapets egenkapital pr 31.12.2024 var på NOK 12.014.360 (etter avsetning til utbytte).

Årets resultat foreslås disponert som følger:

NOK 13.000.000 til utbytte



NOK 31.222 overført til annen egenkapital.

Finansiell risiko m.v.

Selskapets inntekter består av forvaltningsprovisjoner som er avhengig av volum av forvaltet kapital i tillegg til suksesshonorar som er avhengig av positiv avkastning på forvaltede midler. Selskapets risiko ligger derfor i at nødvendig volum ikke oppnås. Selskapet vil ha noe markedsrisiko i forhold til avkastning i tillegg til valutarisiko på provisjonsinntekter og positiv avkastning. Selskapet vil ikke ha kredittrisiko av betydning.

Utsikter

Som følge av historisk god avkastning i fondet Selskapet forvalter, og en stabil forvaltningskapital, vurderer styret Selskapets økonomiske utsikter som trygge.

Oslo, den 18. februar 2025

Nils Petter Hansson

(Styrets leder)

Percy Calissendorff

(Styremedlem)

Hans Furuholmen

(Styremedlem)

Alexander Steffens

(Daglig leder)



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

Årsregnskap for
TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175
Regnskapsår
01.01.2024 - 31.12.2024



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	36 965 304	37 431 141
Sum driftsinntekter		36 965 304	37 431 141
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	-13 397 998	-13 479 029
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-97 341	-103 583
Annen driftskostnad	2, 8	-6 771 660	-8 508 649
Sum driftskostnader		-20 266 999	-22 091 261
Driftsresultat		16 698 305	15 339 881
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		628 125	807 274
Annen finansinntekt		124 293	13 990
Sum finansinntekter		752 418	821 264
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-5 505	-5 645
Annen finanskostnad		-6 325	0
Sum finanskostnader		-11 830	-5 645
Netto finans		740 588	815 620
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
Skattekostnad	9	-4 407 671	-4 198 379
Årsresultat		13 031 222	11 957 122
Overføringer			
Ordinært utbytte		11 375 000	11 700 000
Tilleggsutbytte		1 625 000	0
Annen egenkapital		31 222	257 122
Sum overføringer		13 031 222	11 957 122



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	15 675	3 163
Sum immaterielle eiendeler		15 675	3 163
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	87 498	184 839
Sum varige driftsmidler		87 498	184 839
Sum anleggsmidler		103 173	188 002
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	15 528 646	8 607 468
Andre kortsiktige fordringer	10	44 219	19 183
Sum fordringer		15 572 865	8 626 651
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		130 698	39 879
Sum investeringer		130 698	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	17 520 842	25 542 761
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 520 842	25 542 761
Sum omløpsmidler		33 224 405	34 209 291
SUM EIENDELER		33 327 578	34 397 294



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13, 14	1 000 000	1 000 000
Overkurs	13, 14	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13, 14	9 917 374	9 886 151
Sum opptjent egenkapital		9 917 374	9 886 151
Sum egenkapital		12 014 360	11 983 138
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	184 516	370 583
Betalbar skatt	9, 15	4 274 393	4 212 748
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	594 523	566 666
Utbytte	15	11 375 000	11 700 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 884 786	5 564 159
Sum kortsiktig gjeld		21 313 218	22 414 156
Sum gjeld		21 313 218	22 414 156
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		33 327 578	34 397 294

OSLO, 18.02.2025

DocuSigned by:

Nils Petter Hansson

8042E487D00C474
Nils Petter Hansson
styrets leder

DocuSigned by:

Alexander Steffens

20AF38285876460
Alexander Johannes Løsnes
Steffens
daglig leder

Signed by:

Percival Calissendorff

2DDDCFC4004940B
Percival Hugo Calissendorff
styremedlem

Signed by:

Hans Furuholmen

CCEC82EF0AEE458
Hans Furuholmen
styremedlem



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de blir levert.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til inntekts- og kostnadsstrømmen i selskapet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (laveste verdis prinsipp). Unntatt markedsbaserte finansielle instrumenter, som vurderes til markedsverdi ihht regnskapslovens § 5-8.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk i virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnotering på den siste dagen i regnskapsåret.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning til å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatter som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig fremførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er satt opp etter den indirekte metoden.



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Note 1 - Inntekter

Selskapets inntekter kommer fra forvaltning av fond hjemmehørende i Irland.

	2024	2023
Forvaltning av alternative investeringsfond (Taiga Fund)	36 965 304	37 431 141
Totalt	36 965 304	37 431 141

Note 2 - Avdeling Italia

Selskapet har i 2023 etablert kontor i Italia med en ansatt.

Driftsinntekter	3 135 315
Lønnskostnader	- 1 677 138
Annen driftskostnad	- 935 625
Resultat før skattekostnad	522 552
Skattekostnad til Italia	145 789
Resultat etter skatt	376 763

Note 3 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
Lønn	8 787 578	9 534 980
Arbeidsgiveravgift	1 819 549	2 168 121
Pensjonskostnader	494 831	580 285
Andre relaterte ytelser	2 296 040	1 195 643
Sum	13 397 998	13 479 029

Note 4 - Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	2 059 481	103 533	21 723

Mer om ytelser til daglig leder

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for daglig leder. Daglig leder har ordinær bonusavtale innenfor rammen av selskapets godtgjørelsesordning.

Det påhviler ingen forpliktelser til å gi daglig leder særskilt sluttvederlag.

Ledende person	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Styremedlemmer	0	0	297 450
Total ytelser til andre ledende personer	0	0	297 450



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for styret. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet.

Det påhviler ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt sluttvederlag.

Note 6 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 6

Note 7 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

Varige driftsmidler	Driftsløsøre, inventar o.l
Anskaffelseskost pr 01.01	1 003 358
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost pr 31.12	1 003 358
Akkumulert av- og nedskrivninger 01.01	-818 519
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-915 860
Balansført verdi pr 31.12	87 498
Årets av- og nedskrivninger	97 341
Økonomisk levetid	0 - 5
Avskrivningsplan	Lineær

Note 8 - Revisjon

Godtgjørelse til revisor	2024	2023
Revisjon	210 000	187 500
Andre tjenester	46 875	43 750
Sum godtgjørelse til revisor	256 875	231 250

Mer om ytelser til revisjon

Andre tjenester gjelder attestasjonsoppgaver.

Note 9 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2024	2023
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	4 274 393	4 212 748
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-12 511	-14 369
Inntektsskatt, formuesskatt og kildeskatt betalt i utlandet	145 789	0
Skattekostnad	4 407 671	4 198 379
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	17 438 893	16 155 500
Permanente forskjeller	-391 365	638 010
+/- Endring i midlertidige forskjeller	50 044	57 480
Skattepliktig inntekt	17 097 572	16 850 990
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	4 274 393	4 212 748
Betalbar skatt i balansen	4 274 393	4 212 748



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Mer om skattekostnad

Permanente forskjeller består av :
Ikke fradragsberettiget kostnad kr. 240.179
Resultat avdeling Italia kr. - 522.552
Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon aksjer kr. - 104.677
Renteinntekt på tilbakebetalt skatt kr. - 4.315

Note 10 - Kortsiktige fordringer

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Kundefordringer	15 245 860	282 786	
Andre fordringer	3 250	40 969	
	15 249 110	323 755	0

Note 11 - Bankinnskudd

	31.12.2024
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med	320 626
Skyldig skattetrekk	-309 748

Mer om bankinnskudd

Selskapet har videre en driftskonto i valuta (Euro). Tilknyttet denne løper selskapet normal valutarisiko.
Selskapet har ingen rentebærende finansielle instrumenter utover bankinnskudd.
Selskapet har ingen klientmidler.

Note 12 - Aksjekapital

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Aksjer	1 000	1 000	1 000 000
Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Taiga Fund Partners AS	625	62,50	A-aksjer
Andreas Petterøe	150	15,00	A-aksjer
Ola Wessel-Aas	125	12,50	A-aksjer
Paul Vidar Handeland	100	10,00	A-aksjer
Totalt antall aksjer	1 000	100	

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2023	1 000 000	1 096 986	9 886 151	11 983 138
Årsresultat	0	0	13 031 222	13 031 222
Avsatt utbytte	0	0	-11 375 000	-11 375 000
Tilleggsutbytte i løpet av året, basert på siste fastsatte regnskap	0	0	-1 625 000	-1 625 000
Egenkapital 31.12.2024	1 000 000	1 096 986	9 917 374	12 014 360



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991 872 175

Note 14 - Foretakets kapitalkrav

	31.12.2024
Inntekter (inkl renter)	37 717 722
Positivt resultat	(17 438 893)
Variabel godtgjørelse	(3 850 503)
Fjorårets faste kostnader	16 428 326

Kapitalkrav (25 % av fjorårets faste kostnader) 4 107 082

	31.12.2024	2023
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125.000 (Kurs 31.12.2024 11,78)	NOK 1 472 500	NOK 1 318 750

Ansvarlig kapital

Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkurs	1 096 986	1 096 986
Opptjent EK	9 917 374	9 886 151
Ansvarlig kapital	12 014 360	11 983 138

Kapitaldekningsprosent 23,4 % 21,2 %

Det er ikke forskjeller på ren kjernekapital og bokført egenkapital

Note 15 - Gjeld

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Leverandørgjeld	184 515		
Betalbar skatt			4 274 393
Utbytte		11 375 000	
Skyldige offentlige avgifter	594 523	617 503	97 552
Annen kortsiktig gjeld	841	3 369 087	799 804
	779 879	15 361 590	5 171 749

Store enkelttransaksjoner

Selskapet har ikke hatt store enkelttransaksjoner i 2024 utover transaksjoner knyttet til driftsinntekter og avsatt utbytte.



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Kontantstrømoppstilling

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		17 438 893	16 155 500
- Periodens betalte skatt		4 358 537	4 386 704
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		-104 678	0
+ Ordinære avskrivninger		97 341	103 583
+/- Endring i kundefordringer		-6 921 178	521 267
+/- Endring i leverandørgjeld		-186 067	-10 294
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		-676 551	2 661 602
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		5 289 222	15 044 955
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler		-13 859	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		13 859	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbetalinger av utbytte		13 325 000	12 500 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-13 325 000	-12 500 000
= Netto endring i kontanter mv		-8 021 919	2 544 955
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse		25 542 761	22 997 806
= Kontantbeholdning ved årets utgang		17 520 842	25 542 761
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang		17 200 216	25 233 627
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang		320 626	309 134
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang		17 520 842	25 542 761



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

Årsberetning

Generelt om virksomheten

Taiga Fund Management AS er en forvalter av alternative investeringsfond. Selskapet fikk konsesjon fra Finanstilsynet i oktober 2014. Selskapets hovedkontor ligger i Oslo. Selskapet har i 2024 hatt en ansatt i Italia. Denne er nå tilbake i Oslo fra 1 januar 2025.

Årsresultat

Resultatet for 2024 er et overskudd på NOK 13.031.222. Dette er en oppgang fra NOK 11.957.122 fra foregående år. Soliditeten og likviditeten er god. Selskapet driver ikke forskning- og utviklingsaktiviteter og har således heller ikke resultatført kostnader til slik aktivitet.

Grunnlaget for fortsatt drift

Etter styrets oppfatning er forutsetningene for fortsatt drift tilstede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetning.

Selskapets egenkapital

Styret mener at Selskapet har en forsvarlig egenkapital tatt i betraktning virksomhetens risiko og omfang. Selskapet tilfredsstiller de egenkapitalkrav som er pålagt av myndighetene for dets virksomhet.

Arbeidsmiljøet og likestilling i selskapet.

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i Selskapet godt. Det ble i 2024 registrert lite sykefravær. Det forekom hverken skader eller ulykker.

Selskapet hadde per 31.12.2024 6 ansatte, hvorav to kvinner. Selskapets styre har ingen kvinnelige medlemmer.

Forsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring gjennom Willis som dekker det rettslige erstatningsansvaret som styremedlemmer og ledende ansatte kan komme i. Forsikringen omfatter personlig ansvar for styremedlemmer og ledende ansatte i Taiga Investment Funds Plc og Taiga Fund Management AS. Forsikringen dekker i tillegg kostnader knyttet til å håndtere skadekravet og dokumentere fakta knyttet til krav som gjøres gjeldende.

Forhold ved virksomheten som kan påvirke det ytre miljø

Styret kjenner ikke til opplysninger om forhold ved virksomheten, herunder dens innsatsfaktorer og produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø.

Selskapets årsregnskap

Styret mener årsregnskapet med noter gir et rettviseende bilde av Selskapets finansielle stilling og resultat for regnskapsåret 2024. Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som er av vesentlig betydning for å kunne bedømme Selskapets resultat og stilling for 2024.

Disponering av årets resultat

Årsregnskapet viser et overskudd etter skatt på NOK 13.031.222. Selskapets egenkapital pr 31.12.2024 var på NOK 12.014.360 (etter avsetning til utbytte).

Årets resultat foreslås disponert som følger:

NOK 13.000.000 til utbytte



DocuSign Envelope ID: 02088AC5-9545-4143-8E39-972A44714A33

NOK 31.222 overført til annen egenkapital.

Finansiell risiko m.v.

Selskapets inntekter består av forvaltningsprovisjoner som er avhengig av volum av forvaltet kapital i tillegg til suksesshonorar som er avhengig av positiv avkastning på forvaltede midler. Selskapets risiko ligger derfor i at nødvendig volum ikke oppnås. Selskapet vil ha noe markedsrisiko i forhold til avkastning i tillegg til valutarisiko på provisjonsinntekter og positiv avkastning. Selskapet vil ikke ha kredittrisiko av betydning.

Utsikter

Som følge av historisk god avkastning i fondet Selskapet forvalter, og en stabil forvaltningskapital, vurderer styret Selskapets økonomiske utsikter som trygge.

Oslo, den 18. februar 2025

DocuSigned by:
Nils Petter Hansson
8042E467D0DC474

Nils Petter Hansson
(Styrets leder)

Signed by:
Percy Calissendorff
20DB9CF4004940B

Percy Calissendorff
(Styremedlem)

Signed by:
Hans Furuholmen
CCEC82EE0AEE459

Hans Furuholmen
(Styremedlem)

DocuSigned by:
Alexander Steffens
20AE38285876460

Alexander Steffens
(Daglig leder)



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Taiga Fund Management AS**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert **Taiga Fund Management AS'** årsregnskap som viser et overskudd på **NOK 13 031 222**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, 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 2024 og av dets resultat 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 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. 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Page 1 of 2



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tel. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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.

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 utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 24. februar 2025

CROWE PARTNER REVISJON AS

Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2



Elektronisk signatur

Signert av

Johansen, Nils Frode



Dato og tid (UTC+01:00) Central European Time (Berlin) (DD.MM.YYYY HH:MM:SS)

24.02.2025 10:50:26

Signaturmetode

Norwegian BankID

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.