



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 27.02.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	37 431 141	36 206 590
Sum inntekter		37 431 141	36 206 590
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	13 479 029	12 973 452
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	103 583	103 568
Annen driftskostnad	2, 8	8 508 649	6 077 675
Sum kostnader		22 091 261	19 154 695
Driftsresultat		15 339 881	17 051 895
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		807 274	279 164
Annen finansinntekt		13 990	13 907
Sum finansinntekter		821 264	293 071
Annen rentekostnad		5 645	809
Sum finanskostnader		5 645	809
Netto finans		815 620	292 262
Resultat før skattekostnad		16 155 500	17 344 157
Skattekostnad	9	4 198 379	4 377 074
Årsresultat		11 957 122	12 967 083
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		11 700 000	12 500 000
Annen egenkapital		257 122	467 083
Sum overføringer og disponeringer		11 957 122	12 967 083



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	3 163	0
Sum immaterielle eiendeler		3 163	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	184 839	288 422
Sum varige driftsmidler		184 839	288 422
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		188 002	288 422
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 607 468	9 128 735
Andre kortsiktige fordringer	10	19 183	526 011
Sum fordringer		8 626 651	9 654 746
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	25 542 761	22 997 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 542 761	22 997 806
Sum omløpsmidler		34 209 291	32 692 431
SUM EIENDELER		34 397 294	32 980 853



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
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	9 886 151	9 629 030
Sum opptjent egenkapital		9 886 151	9 629 030
Sum egenkapital		11 983 138	11 726 016
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	0	11 206
Sum avsetninger for forpliktelser		0	11 206
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	11 206
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	370 583	380 878
Betalbar skatt	9, 15	4 212 748	4 386 704
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 442 826	3 090 393
Utbytte	15	11 700 000	12 500 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 687 999	885 657
Sum kortsiktig gjeld		22 414 156	21 243 631
Sum gjeld		22 414 156	21 254 837
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 397 294	32 980 853



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 686410

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 27.02.2024

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 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

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, 30.07.2024



Organisasjonsnr: 991 872 175
TAIGA FUND MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	37 431 141	36 206 590
Sum inntekter		37 431 141	36 206 590
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4,	13 479 029	12 973 452
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	103 583	103 568
Annen driftskostnad	2, 8	8 508 649	6 077 675
Sum kostnader		22 091 261	19 154 695
Driftsresultat		15 339 881	17 051 895
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		807 274	279 164
Annen finansinntekt		13 990	13 907
Sum finansinntekter		821 264	293 071
Annen rentekostnad		5 645	809
Sum finanskostnader		5 645	809
Netto finans		815 620	292 262
Resultat før skattekostnad		16 155 500	17 344 157
Skattekostnad	9	4 198 379	4 377 074
Årsresultat		11 957 122	12 967 083
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		11 700 000	12 500 000
Annen egenkapital		257 122	467 083
Sum overføringer og disponeringer		11 957 122	12 967 083



Organisasjonsnr: 991 872 175
TAIGA FUND MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	3 163	0
Sum immaterielle eiendeler		3 163	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	184 839	288 422
Sum varige driftsmidler		184 839	288 422
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		188 002	288 422
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 607 468	9 128 735
Andre kortsiktige fordringer	10	19 183	526 011
Sum fordringer		8 626 651	9 654 746
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	25 542 761	22 997 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 542 761	22 997 806
Sum omløpsmidler		34 209 291	32 692 431
SUM EIENDELER		34 397 294	32 980 853

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	9 886 151	9 629 030
Sum opptjent egenkapital		9 886 151	9 629 030
Sum egenkapital		11 983 138	11 726 016
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	0	11 206
Sum avsetninger for forpliktelseser		0	11 206
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	11 206
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	370 583	380 878
Betalbar skatt	9, 15	4 212 748	4 386 704
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 442 826	3 090 393
Utbytte	15	11 700 000	12 500 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 687 999	885 657
Sum kortsiktig gjeld		22 414 156	21 243 631
Sum gjeld		22 414 156	21 254 837
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 397 294	32 980 853



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

7.00

Note

3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader



<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	9534980.00	9849429.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2168121.00	2010171.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	580285.00	555642.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1195643.00	558209.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13479029.00	12973452.00

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
01.01.2023 - 31.12.2023



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	37 431 141	36 206 590
Sum driftsinntekter		37 431 141	36 206 590
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	-13 479 029	-12 973 452
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-103 583	-103 568
Annen driftskostnad	2, 8	-8 508 649	-6 077 675
Sum driftskostnader		-22 091 261	-19 154 695
Driftsresultat		15 339 881	17 051 895
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		807 274	279 164
Annen finansinntekt		13 990	13 907
Sum finansinntekter		821 264	293 071
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-5 645	-809
Sum finanskostnader		-5 645	-809
Netto finans		815 620	292 262
Resultat før skattekostnad		16 155 500	17 344 157
Skattekostnad	9	-4 198 379	-4 377 074
Årsresultat		11 957 122	12 967 083
Overføringer			
Ordinært utbytte		11 700 000	12 500 000
Annen egenkapital		257 122	467 083
Sum overføringer		11 957 122	12 967 083



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	3 163	0
Sum immaterielle eiendeler		3 163	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	184 839	288 422
Sum varige driftsmidler		184 839	288 422
Sum anleggsmidler		188 002	288 422
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 607 468	9 128 735
Andre kortsiktige fordringer	10	19 183	526 011
Sum fordringer		8 626 651	9 654 746
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	25 542 761	22 997 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 542 761	22 997 806
Sum omløpsmidler		34 209 291	32 692 431
SUM EIENDELER		34 397 294	32 980 853



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
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	9 886 151	9 629 030
Sum opptjent egenkapital		9 886 151	9 629 030
Sum egenkapital		11 983 138	11 726 016
Gjeld			
Avsetning og forpliktelser			
Utsatt skatt	9	0	11 206
Sum avsetning for forpliktelser		0	11 206
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	370 583	380 878
Betalbar skatt	9, 15	4 212 748	4 386 704
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 442 826	3 090 393
Utbytte	15	11 700 000	12 500 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 687 999	885 657
Sum kortsiktig gjeld		22 414 156	21 243 631
Sum gjeld		22 414 156	21 254 837
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 397 294	32 980 853

Oslo, 27.02.2024

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.

	2023	2022
Forvaltning av alternative investeringsfond (Taiga Fund)	37 431 141	36 206 590
Totalt	37 431 141	36 206 590

Note 2 - Avdeling Italia

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

Driftsinntekter	1 383 843
Lønnskostnader	-656 701
Annen driftskostnad	-496 501
Resultat før skattekostnad	230 641
Skattekostnad til Italia	64 349
Resultat etter skatt	166 292

Note 3 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	9 534 980	9 849 429
Arbeidsgiveravgift	2 168 121	2 010 171
Pensjonskostnader	580 285	555 642
Andre relaterte ytelser	1 195 643	558 209
Sum	13 479 029	12 973 452

Note 4 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 5 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 058 758	96 354	18 185

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	221 508
Total ytelser til andre ledende personer	0	0	221 508

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.



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Note 6 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 7

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	-714 936
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-818 519
Balanseført verdi pr 31.12	184 839
Årets av- og nedskrivninger	103 583
Økonomisk levetid	0 - 5
Avskrivningsplan	Lineær

Note 8 - Revisjon

Godtgjørelse til revisor	2023	2022
Revisjon	187 500	158 750
Andre tjenester	43 750	41 250
Sum godtgjørelse til revisor	231 250	200 000

Mer om ytelser til revisjon

Andre tjenester gjelder attestasjonsoppgaver.

Note 9 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2023	2022
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	4 212 748	4 386 704
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-14 369	-9 630
Skattekostnad	4 198 379	4 377 074
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	16 155 500	17 344 157
Permanente forskjeller	638 010	164 138
+/- Endring i midlertidige forskjeller	57 480	38 519
Skattepliktig inntekt	16 850 990	17 546 814
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	4 212 748	4 386 704
Sum betalbar skatt i balansen	4 212 748	4 386 704

Mer om skattekostnad

Permanente forskjeller består av:

Ikke fradragsberettiget kostnad kr. 804 302 og resultat avdeling Italia kr. - 166 292.



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Note 10 - Kortsiktige fordringer

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Kundefordringer	8 324 682	282 786	
Andre fordringer	19 183		
	8 343 865	282 786	0

Note 11 - Bankinnskudd

	31.12.2023
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med	309 134
Skyldig skattetrekk	-298 256

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 31.12.2022	1 000 000	1 096 986	9 629 030	11 726 016
Årsresultat	0	0	11 957 122	11 957 122
Avsatt utbytte	0	0	-11 700 000	-11 700 000
Egenkapital 31.12.2023	1 000 000	1 096 986	9 886 151	11 983 138



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Note 14 - Foretakets kapitalkrav

	31.12.2023
Inntekter (inkl renter)	38 252 405
Positivt resultat	(16 155 500)
Variabel godtgjørelse	(3 847 100)
Fjorårets faste kostnader	18 249 805

Kapitalkrav (25 % av fjorårets faste kostnader) 4 562 451

	31.12.2023	2022
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125.000 (Kurs 31.12.2023 10,55)	NOK 1 318 750	NOK 1 345 000

Ansvarlig kapital

Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkurs	1 096 986	1 096 986
Opptjent EK	9 886 151	9 629 030
Ansvarlig kapital	11 983 138	11 726 016

Kapitaldekningsprosent 21,2 % 25,0 %

Det er ikke forskjeller på ren kjernekapital og bokført egenkapital

Note 15 - Gjeld

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Leverandørgjeld	370 583		
Betalbar skatt			4 212 748
Utbytte		11 700 000	
Skyldige offentlige avgifter	566 666	747 100	129 060
Annen kortsiktig gjeld	594 292	3 353 650	740 057
	1 531 541	15 800 750	5 081 865

Store enkelttransaksjoner

Selskapet har ikke hatt store enkelttransaksjoner i 2023 utover transaksjoner knyttet til driftsinntekter og avsatt utbytte.



TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	16 155 500	17 344 157
- Periodens betalte skatt	4 386 704	11 881 864
+ Ordinære avskrivninger	103 583	103 568
+/- Endring i kundefordringer	521 267	21 310 383
+/- Endring i leverandørgjeld	-10 294	31 880
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	2 661 602	-9 202 594
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	15 044 955	17 705 530
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- Utbetalinger av utbytte	12 500 000	35 000 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 500 000	-35 000 000
= Netto endring i kontanter mv	2 544 955	-17 294 470
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	22 997 806	40 292 276
= Kontantbeholdning ved årets utgang	25 542 761	22 997 806
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang	25 233 627	21 011 492
Skattetrekkinnskudd o.l. ved årets utgang	309 134	1 986 315
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang	25 542 761	22 997 806



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

Årsregnskap for
TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175
Regnskapsår
01.01.2023 - 31.12.2023



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1, 2	37 431 141	36 206 590
Sum driftsinntekter		37 431 141	36 206 590
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2, 3, 4, 5, 6	-13 479 029	-12 973 452
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-103 583	-103 568
Annen driftskostnad	2, 8	-8 508 649	-6 077 675
Sum driftskostnader		-22 091 261	-19 154 695
Driftsresultat		15 339 881	17 051 895
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		807 274	279 164
Annen finansinntekt		13 990	13 907
Sum finansinntekter		821 264	293 071
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-5 645	-809
Sum finanskostnader		-5 645	-809
Netto finans		815 620	292 262
Resultat før skattekostnad		16 155 500	17 344 157
Skattekostnad	9	-4 198 379	-4 377 074
Årsresultat		11 957 122	12 967 083
Overføringer			
Ordinært utbytte		11 700 000	12 500 000
Annen egenkapital		257 122	467 083
Sum overføringer		11 957 122	12 967 083



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	3 163	0
Sum immaterielle eiendeler		3 163	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	184 839	288 422
Sum varige driftsmidler		184 839	288 422
Sum anleggsmidler		188 002	288 422
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	10	8 607 468	9 128 735
Andre kortsiktige fordringer	10	19 183	526 011
Sum fordringer		8 626 651	9 654 746
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	25 542 761	22 997 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		25 542 761	22 997 806
Sum omløpsmidler		34 209 291	32 692 431
SUM EIENDELER		34 397 294	32 980 853



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Balanse

	Note	31.12.2023	31.12.2022
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	9 886 151	9 629 030
Sum opptjent egenkapital		9 886 151	9 629 030
Sum egenkapital		11 983 138	11 726 016
Gjeld			
Avsetning og forpliktelser			
Utsatt skatt	9	0	11 206
Sum avsetning for forpliktelser		0	11 206
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	370 583	380 878
Betalbar skatt	9, 15	4 212 748	4 386 704
Skyldige offentlige avgifter	11, 15	1 442 826	3 090 393
Utbytte	15	11 700 000	12 500 000
Annen kortsiktig gjeld	15	4 687 999	885 657
Sum kortsiktig gjeld		22 414 156	21 243 631
Sum gjeld		22 414 156	21 254 837
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 397 294	32 980 853

Oslo, 27.02.2024

DocuSigned by:

Nils Petter Hansson

8042E487D00C474...

Nils Petter Hansson

styrets leder

DocuSigned by:

Alexander Steffens

20AF38285876460

Alexander Johannes Løsnes

Steffens

daglig leder

DocuSigned by:

Percival Hugo Calissendorff

A280C3AA749642B

Percival Hugo Calissendorff

styremedlem

DocuSigned by:

Hans Furuholmen

030C57B53ACD48C...

Hans Furuholmen

styremedlem



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175

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 innteks- 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: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991872175

Note 1 - Inntekter

Selskapets inntekter kommer fra forvaltning av fond hjemmehørende i Irland.

	2023	2022
Forvaltning av alternative investeringsfond (Taiga Fund)	37 431 141	36 206 590
Totalt	37 431 141	36 206 590

Note 2 - Avdeling Italia

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

Driftsinntekter	1 383 843
Lønnskostnader	-656 701
Annen driftskostnad	-496 501
Resultat før skattekostnad	230 641
Skattekostnad til Italia	64 349
Resultat etter skatt	166 292

Note 3 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	9 534 980	9 849 429
Arbeidsgiveravgift	2 168 121	2 010 171
Pensjonskostnader	580 285	555 642
Andre relaterte ytelser	1 195 643	558 209
Sum	13 479 029	12 973 451

Note 4 - Obligatorisk tjenestepensjon

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

Pensjonsordningen oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 - Ytelse til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 058 758	96 354	18 185

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	221 508
Total ytelser til andre ledende personer	0	0	221 508

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.



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175

Note 6 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 7

Note 7 - Varige driftsmidler/anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.l
Varige driftsmidler	
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	-714 936
Akkumulert av- og nedskrivninger 31.12	-818 519
Balanseført verdi pr 31.12	184 839
Årets av- og nedskrivninger	103 583
Økonomisk levetid	0 - 5
Avskrivningsplan	Lineær

Note 8 - Revisjon

	2023	2022
Godtgjørelse til revisor		
Revisjon	187 500	158 750
Andre tjenester	43 750	41 250
Sum godtgjørelse til revisor	231 250	200 000

Mer om ytelser til revisjon

Andre tjenester gjelder attestasjonsoppgaver.

Note 9 - Spesifisering av skatt

	2023	2022
Skattekostnad		
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	4 212 748	4 386 704
+/- Endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel	-14 369	-9 630
Skattekostnad	4 198 379	4 377 074
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	16 155 500	17 344 157
Permanente forskjeller	638 010	164 138
+/- Endring i midlertidige forskjeller	57 480	38 519
Skattepliktig inntekt	16 850 990	17 546 814
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	4 212 748	4 386 704
Sum betalbar skatt i balansen	4 212 748	4 386 704

Mer om skattekostnad

Permanente forskjeller består av:

Ikke fradragsberettiget kostnad kr. 804 302 og resultat avdeling Italia kr. - 166 292.



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991872175

Note 10 - Kortsiktige fordringer

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Kundefordringer	8 324 682	282 786	
Andre fordringer	19 183		
	8 343 865	282 786	0

Note 11 - Bankinnskudd

	31.12.2023
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med	309 134
Skyldig skattetrekk	-298 256

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	62,5	A-aksjer
Andreas Petterøe	150	15	A-aksjer
Ola Wessel-Aas	125	12,5	A-aksjer
Paul Vidar Handeland	100	10	A-aksjer
Totalt antall aksjer	1 000	100	

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	1 000 000	1 096 986	9 629 030	11 726 016
Årsresultat	0	0	11 957 122	11 957 122
Avsatt utbytte	0	0	-11 700 000	-11 700 000
Egenkapital 31.12.2023	1 000 000	1 096 986	9 886 151	11 983 138



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991872175

Note 14 - Foretakets kapitalkrav

	31.12.2023
Inntekter (inkl renter)	38 252 405
Positivt resultat	(16 155 500)
Variabel godtgjørelse	(3 847 100)
Fjorårets faste kostnader	18 249 805

Kapitalkrav (25 % av fjorårets faste kostnader) 4 562 451

	31.12.2023	2022
Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125.000 (Kurs 31.12.2023 10,55)	NOK 1 318 750	NOK 1 345 000

Ansvarlig kapital

Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkurs	1 096 986	1 096 986
Opptjent EK	9 886 151	9 629 030
Ansvarlig kapital	11 983 138	11 726 016

Kapitaldekningsprosent 21,2 % 25,0 %

Det er ikke forskjeller på ren kjernekapital og bokført egenkapital

Note 15 - Gjeld

	Inntil 1 Mnd	1-3 Mnd	3-12 Mnd
Leverandørgjeld	370 583		
Betalbar skatt			4 212 748
Utbytte		11 700 000	
Skyldige offentlige avgifter	566 666	747 100	129 060
Annen kortsiktig gjeld	594 292	3 353 650	740 057
	1 531 541	15 800 750	5 081 865

Store enkelttransaksjoner

Selskapet har ikke hatt store enkelttransaksjoner i 2023 utover transaksjoner knyttet til driftsinntekter og avsatt utbytte.



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991 872 175

Kontantstrømoppstilling

	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	16 155 500	17 344 157
- Periodens betalte skatt	4 386 704	11 881 864
+ Ordinære avskrivninger	103 583	103 568
+/- Endring i kundefordringer	521 267	21 310 383
+/- Endring i leverandørgjeld	-10 294	31 880
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter	2 661 602	-9 202 594
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	15 044 955	17 705 530
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	0	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- Utbetalinger av utbytte	12 500 000	35 000 000
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 500 000	-35 000 000
= Netto endring i kontanter mv	2 544 955	-17 294 470
+ Beholdning av kontanter ved årets begynnelse	22 997 806	40 292 276
= Kontantbeholdning ved årets utgang	25 542 761	22 997 806
Kontantbeholdning mv framkommer slik:		
Kontanter og bankinnskudd ved årets utgang	25 233 627	21 011 492
Skattetrekkinskudd o.l. ved årets utgang	309 134	1 986 315
= Beholdning av kontanter mv ved årets utgang	25 542 761	22 997 806



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS
991872175

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 2023 etablert kontor i Italia med en ansatt.

Årsresultat

Resultatet for 2023 er et overskudd på NOK 11.957.122. Dette er en nedgang fra NOK 12.967.083 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 2023 registrert lite sykefravær. Det forekom hverken skader eller ulykker.

Selskapet har per dags dato syv 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 2023. Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som er av vesentlig betydning for å kunne bedømme Selskapets resultat og stilling for 2023.

Disponering av årets resultat

Årsregnskapet viser et overskudd etter skatt på NOK 11.957.122. Selskapets egenkapital pr 31.12.2023 var på NOK 11.983.138 (etter avsetning til utbytte).

Årets resultat foreslås disponert som følger:

NOK 11.700.000 til utbytte

NOK 257.122 overført til annen egenkapital.



DocuSign Envelope ID: 146A9E8E-8C93-4496-A678-6ACA061EC1A9

TAIGA FUND MANAGEMENT AS 991872175

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 kreditrisiko 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 27. februar 2024

DocuSigned by:
Nils Petter Hansson
8642E487D9DC474...

Nils Petter Hansson
(Styrets leder)

DocuSigned by:
Percival Hugo Calissendorff
A280C3AA7490420...

Percival Hugo Calissendorff
(Styremedlem)

DocuSigned by:
Hans Furuholmen
630C57B53ACD48C...

Hans Furuholmen
(Styremedlem)

DocuSigned by:
Alexander Steffens
20AF38285876468...

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 11 957 122**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømmoppstilling 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 2023 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.

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.

© 2024 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

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.

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 regnskapsestimaterne 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, 28. februar 2024

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.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2



Elektronisk signatur

Signert av

Johansen, Nils Frode
Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)

02/28/2024 10:07:57

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 foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signatordetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.