



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ola P. Wessel-Aas
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 31.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	1	36 206 590	73 531 558
Sum inntekter		36 206 590	73 531 558
Kostnader			
Lønnskostnad	2	12 973 452	20 243 870
Avskrivning på varige driftsmidler	3	103 568	103 568
Annen driftskostnad	2	6 077 675	5 858 797
Sum kostnader		19 154 695	26 206 235
Driftsresultat		17 051 895	47 325 323
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		279 164	123 012
Annen finansinntekt		13 907	14 077
Sum finansinntekter		293 071	137 089
Annen rentekostnad		809	5 172
Sum finanskostnader		809	5 172
Netto finans		292 262	131 917
Ordinært resultat før skattekostnad		17 344 157	47 457 240
Skattekostnad på ordinært resultat	4	4 377 074	11 878 950
Ordinært resultat etter skattekostnad		12 967 083	35 578 290
Årsresultat		12 967 083	35 578 290
Årsresultat etter minoritetsinteresser		12 967 083	35 578 290
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til ekstraordinært utbytte	5		25 000 000
Ordinært utbytte	5	12 500 000	10 000 000
Overføringer annen egenkapital	5	467 083	578 290
Sum overføringer og disponeringer		12 967 083	35 578 290



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	3	288 422	391 990
Sum varige driftsmidler		288 422	391 990
Sum anleggsmidler		288 422	391 990
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	6	9 128 735	30 439 118
Andre fordringer	6	510 176	560 818
Sum fordringer		9 638 911	30 999 936
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	7	39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	22 997 806	40 292 276
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		22 997 806	40 292 276
Sum omløpsmidler		32 676 597	71 332 091
SUM EIENDELER		32 965 019	71 724 081
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,9	1 000 000	1 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overkurs	5	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	9 629 030	9 161 946
Sum opptjent egenkapital		9 629 030	9 161 946
Sum egenkapital		11 726 016	11 258 933
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	11 206	20 836
Sum avsetninger for forpliktelser		11 206	20 836
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		11 206	20 836
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	380 878	348 997
Betalbar skatt	4,6	4 386 704	11 881 864
Skyldig offentlige avgifter	6	3 056 890	722 044
Utbytte	5,6	12 500 000	35 000 000
Annen kortsiktig gjeld	6	903 325	12 491 408
Sum kortsiktig gjeld		21 227 797	60 444 312
Sum gjeld		21 239 003	60 465 148
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		32 965 019	71 724 081



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

**Årsregnskap 2022
for
Taiga Fund Management AS**

Organisasjonsnr. 991872175

Utarbeidet av:

Finanstorget AS
Autorisert regnskapsførerselskap
Østensjøveien 36
0667 OSLO
Organisasjonsnr. 989 682 660



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt	1	36 206 590	73 531 558
Sum driftsinntekter		36 206 590	73 531 558
Driftskostnader			
Lønnskostnad	2	12 973 452	20 243 870
Avskrivning på varige driftsmidler	3	103 568	103 568
Annen driftskostnad	2	6 077 675	5 858 797
Sum driftskostnader		19 154 695	26 206 235
DRIFTSRESULTAT		17 051 895	47 325 323
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		279 164	123 012
Annen finansinntekt		13 907	14 077
Sum finansinntekter		293 071	137 089
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		809	5 172
Sum finanskostnader		809	5 172
NETTO FINANSPOSTER		292 262	131 917
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		17 344 157	47 457 240
Skattekostnad på ordinært resultat	4	4 377 074	11 878 950
ORDINÆRT RESULTAT		12 967 083	35 578 290
ÅRSRESULTAT		12 967 083	35 578 290
OVERF. OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	5	12 500 000	10 000 000
Avsatt til ekstraordinært utbytte	5	0	25 000 000
Overføringer annen egenkapital	5	467 083	578 290
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		12 967 083	35 578 290

Årsregnskap for Taiga Fund Management AS

Organisasjonsnr. 991872175



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	3	288 422	391 990
Sum varige driftsmidler		288 422	391 990
SUM ANLEGGSMIDLER		288 422	391 990
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	6	9 128 735	30 439 118
Andre fordringer	6	510 176	560 818
Sum fordringer		9 638 911	30 999 936
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	7	39 879	39 879
Sum investeringer		39 879	39 879
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	22 997 806	40 292 276
SUM OMLØPSMIDLER		32 676 597	71 332 091
SUM EIENDELER		32 965 019	71 724 081



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Balanse pr. 31.12.2022

	Note	31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5,9	1 000 000	1 000 000
Overkurs	5	1 096 986	1 096 986
Sum innskutt egenkapital		2 096 986	2 096 986
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	9 629 030	9 161 946
Sum opptjent egenkapital		9 629 030	9 161 946
SUM EGENKAPITAL		11 726 016	11 258 933
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	4	11 206	20 836
Sum avsetning for forpliktelser		11 206	20 836
SUM LANGSIKTIG GJELD		11 206	20 836
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	6	380 878	348 997
Betalbar skatt	4,6	4 386 704	11 881 864
Skyldig offentlige avgifter	6	3 056 890	722 044
Utbytte	5,6	12 500 000	35 000 000
Annen kortsiktig gjeld	6	903 325	12 491 408
SUM KORTSIKTIG GJELD		21 227 797	60 444 312
SUM GJELD		21 239 003	60 465 148
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		32 965 019	71 724 081

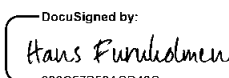
Oslo, 15.02.2023

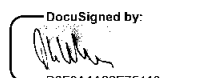
DocuSigned by:

224268C6AFA24DA
Nils Petter Hansson
Styrets leder

DocuSigned by:

1390AFF0E84E47E
Thor Johan Furuholmen
Styremedlem

DocuSigned by:

030CF7B53AGD48C
Hans Furuholmen
Styremedlem

DocuSigned by:

0356A1422E75413
Ola T. Wessel-Aas
Daglig leder



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Årsberetning 2022

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.

Årsresultat

Resultatet for 2022 er et overskudd på NOK 12.967.083. Dette er en nedgang fra NOK 35.578.290 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 2022 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 Allied World Assurance Company (Europe) 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 rettvise bilde av Selskapets finansielle stilling og resultat for regnskapsåret 2022. Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som er av vesentlig betydning for å kunne bedømme Selskapets resultat og stilling for 2022.

Disponering av årets resultat

Årsregnskapet viser et overskudd etter skatt på NOK 12.967.083. Selskapets egenkapital pr 31.12.2022 var på NOK 11.726.016 (etter avsetning til utbytte).

Årets resultat foreslås disponert som følger:

NOK 12.500.000 til utbytte

NOK 467.084 overført til annen egenkapital.



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Årsberetning 2022

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 15. februar 2023

DocuSigned by:

Nils Petter Hansson

224268C6AFA24DA

Nils Petter Hansson
(Styrets leder)

DocuSigned by:

Thor Johan Furuholmen

13904FF0E84E47E

Thor Johan Furuholmen
(Styremedlem)

DocuSigned by:

Hans Furuholmen

030657053ACD48C

Hans Furuholmen
(Styremedlem)

DocuSigned by:

Ola Wessel-Aas

03F6A1A22E75413

Ola Wessel-Aas
(Daglig leder)



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

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 iht 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.

Noter for Taiga Fund Management AS

Organisasjonsnr. 991872175



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

Note 1 - Inntekter

Selskapets inntekter kommer fra forvaltning av fond hjemmehørende i Irland.

Spesifikasjon av salg fordelt på virksomhetsområder	I år	I fjor
Forvaltning av alternative investeringsfond (Taiga Fund)	36 206 590	73 531 558
Totalt	36 206 590	73 531 558

Selskapet har ikke hatt tap på fordringer i regnskapsåret og har ingen avsetning til tap på krav balansedagen.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, ytelser til ledende personer

Selskapet har hatt 7 årsverk i regnskapsåret.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn	9 849 429	16 061 739
Arbeidsgiveravgift	2 010 171	3 191 005
Pensjonskostnader	555 642	533 795
Andre lønnsrelaterte ytelser	558 209	457 332
Totalt	12 973 452	20 243 870

Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder	3 160 107	5 219 413
Styremedlemmer	184 327	178 957

Andel av pensjonskostnad for daglig leder utgjør 94 574

Revisjonshonorar, som består av:

Revisjon	158 750	235 625
Attestasjonsoppgaver	41 250	37 500
Samlet honorar til revisor	200 000	273 125

Beløpene er inkl mva

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for styret eller daglig leder. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har rettigheter til å kjøpe aksjer i selskapet. Daglig leder har ordinær bonusavtale innenfor rammen av selskapets godtgjørelsesordning.

Selskapet har avtale om obligatorisk tjenestepensjon i Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

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

Noter for Taiga Fund Management AS

Organisasjonsnr. 991872175



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

Note 3 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar kontormaskiner	Kunst
Anskaffelseskost pr. 01.01.2022	921 028	82 330
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2022	921 028	82 330
Akk. avskrivning pr. 31.12.2022	714 936	0
Årets avskrivning	103 568	0
Balanseført verdi pr. 31.12.2022	206 092	82 330
Prosentats for ord. avskrivning	20-33	
Avskrivningsplan	Lineær	Avskrives ikke

Note 4 - Skatt

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	17 344 157
Permanente og andre forskjeller	164 138
Endring i midlertidige forskjeller	38 519
Inntekt	17 546 814

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	4 386 704
Sum betalbar skatt	4 386 704
Endring i utsatt skatt (regnskapsført)	-9 630
Endring i utsatt skattefordel (regnskapsført)	0
Ordinær skattekostnad	4 377 074
Skattesats i inntektsåret	25

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	4 386 704
Betalbar skatt i balansen	4 386 704

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2022	2021
Driftsmidler inkl. goodwill	44 826	83 345
Grunnlag utsatt skatt	44 826	83 345
Utsatt skatt	11 206	20 836

Noter for Taiga Fund Management AS

Organisasjonsnr. 991872175



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.2022	1 000 000	1 096 986	9 161 946	11 258 933
Resultat			12 967 083	12 967 083
Avsatt utbytte			- 12 500 000	- 12 500 000
Pr 31.12.2022	1 000 000	1 096 986	9 629 030	11 726 016

Foretakets kapitalkrav

Inntekter (ink renter)	36 499 661
Positivt resultat	- 17 344 157
Variabel godtgjørelse	- 4 168 500
Fjorårets faste kostnader	<u>14 987 004</u>

Kapitalkrav (25% av fjorårets faste kostnader) 3 746 751

31.12.2022 **2021**

Foretaket har et startkapitalkrav på EUR 125.000 NOK 1 345 000 NOK 1 248 610
(Kurs 31.12.2022- 10,76)

Ansvarlig kapital

Aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkursfond	1 096 986	1 096 986
Opptjent egenkapital	9 629 030	9 161 946
Ansvarlig kapital	<u>11 726 016</u>	<u>11 258 933</u>

Kapitaldekningsprosent

Foretakets kapitaldekningsprosent 25,0 % 25,0 %

Det er ikke forskjeller på ren kjernekapital og bokført egenkapital.



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

Note 6 - Kortsiktige fordringer og gjeld

Restløpetid:	Inntil 1 Mnd	1 - 3 Mnd	3 - 12 Mnd
Fordringer			
Kundefordringer	9 128 735	0	0
Andre fordringer	29 133	350 093	130 950
Sum fordringer	9 157 868	350 093	130 950
Gjeld			
Leverandørgjeld	380 787	0	0
Betalbar skatt	0	0	4 386 704
Utbytte	0	12 500 000	0
Skyldige avgifter	2 921 597	40 816	94 477
Annen gjeld	153 606	46 166	705 553
Sum gjeld	3 456 081	12 586 982	5 184 734

Note 7 - Investering i aksjefond

	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Taiga Fund	39 879	39 879
Sum investering i aksjefond	39 879	39 879

Note 8 - Bankinnskudd og valuta

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr. 1 986 315 (skattetrekk)

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.



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Noter 2022

Note 9 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 1 000 aksjer hver pålydende kr 1 000, samlet aksjekapital utgjør kr 1 000 000. Selskapet har kun en aksjeklasse.

Aksjonærene i Taiga Fund Management AS pr 31.12.2022 var:

Aksjonærens navn	Antall aksjer
Taiga Fund Partners AS *)	625
Ola Peder Wessel-Aas (daglig leder)	125
Andreas Petterøe	150
Paul Handeland	100

*) Indirekte eiet av daglig leder Ola Peder Wessel-Aas, styremedlem Thor Johan Furuholmen og styremedlem Hans Furuholmen.

Note 10 - Store enkeltransaksjoner

Selskapet har ikke hatt store enkeltransaksjoner i 2022 utover transaksjoner knyttet til driftsinntekter og avsatt utbytte.



DocuSign Envelope ID: 96E0A09E-83E0-477C-A497-AE24EC7C0392

Taiga Fund Management AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		17 344 157	47 457 240
- Periodens betalte skatt		11 881 864	20 938 277
+ Ordinære avskrivninger		103 568	103 568
+/- Endring i kundefordringer		21 310 383	53 140 811
+/- Endring i leverandørgjeld		31 880	(204 843)
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		(9 202 594)	(9 256 877)
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		17 705 531	70 301 623
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbetalinger av utbytte		35 000 000	62 000 000
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(35 000 000)	(62 000 000)
= Netto endring i kontanter mv		(17 294 469)	8 301 623
+ Beholdning av kontanter 01.01.		40 292 276	31 990 653
= Kontantbeholdning 31.12.		22 997 806	40 292 276
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		21 011 492	39 966 024
+ Skattetrekkinnskudd o.l. pr 31.12.		1 986 315	326 251
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		22 997 806	40 292 276

Kontantstrømoppstilling for Taiga Fund Management AS

Organisasjonsnr. 991872175



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 12 967 083**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022 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.

© 2023 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 regnskapsestimatene 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.

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.

© 2023 Crowe Partner Revisjon AS

Page 2 of 2



Elektronisk signatur

Signert av

Johansen, Nils Frode
Norwegian BankID

Dato og tid

(UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

16.02.2023 12.49.59

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.