



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	983 466 990
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	TALGØ INVEST AS
Forretningsadresse:	6645 TODALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Einar Talgø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 18.08.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		24 846 000	21 702 000
Sum inntekter		24 846 000	21 702 000
Kostnader			
Lønnskostnad	8	8 021 060	7 600 612
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 822 588	1 705 603
Annen driftskostnad		10 736 542	11 374 922
Sum kostnader		20 580 190	20 681 137
Driftsresultat		4 265 810	1 020 863
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		5 097 211	10 844 747
Annen renteinntekt		4 012	14 859
Sum finansinntekter		5 101 223	10 859 606
Nedskrivning av finansielle eiendeler		3 488 612	8 122 066
Annen rentekostnad		885 544	640 004
Annen finanskostnad		28 623	16 387
Sum finanskostnader		4 402 778	8 778 457
Netto finans		698 444	2 081 149
Ordinært resultat før skattekostnad		4 964 254	3 102 011
Skattekostnad på ordinært resultat	7	2 079 665	2 844 411
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 884 589	257 600
Årsresultat		2 884 589	257 600
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 884 589	257 600
Totalresultat		2 884 589	257 600
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 884 589	257 600
Sum overføringer og disponeringer		2 884 589	257 600



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		378 577	542 654
Utsatt skattefordel	7	207 450	139 776
Sum immaterielle eiendeler		586 027	682 430
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	28 463 138	29 442 551
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	91 115	183 668
Sum varige driftsmidler		28 554 253	29 626 220
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	58 749 199	55 249 907
Investeringer i aksjer og andeler	4	662 086	662 086
Sum finansielle anleggsmidler		59 411 286	55 911 994
Sum anleggsmidler		88 551 565	86 220 643
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	790 277	406 797
Andre fordringer		7 768 316	25 942 161
Sum fordringer		8 558 593	26 348 958
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	1 767 264	840 702
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 767 264	840 702
Sum omløpsmidler		10 325 857	27 189 660
SUM EIENDELER		98 877 422	113 410 303



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	1 019 000	1 019 000
Overkurs		2 827 812	3 682 671
Sum innskutt egenkapital		3 846 812	4 701 671
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	48 233 970	46 118 154
Sum opptjent egenkapital		48 233 970	46 118 154
Sum egenkapital		52 080 782	50 819 825
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 9	23 390 212	16 634 660
Øvrig langsiktig gjeld	10	3 607 669	2 815 500
Sum annen langsiktig gjeld		26 997 881	19 450 160
Sum langsiktig gjeld		26 997 881	19 450 160
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	436 390	1 833 089
Betalbar skatt		806 796	
Skyldige offentlige avgifter		1 389 868	848 114
Utbytte		1 623 632	
Annen kortsiktig gjeld		15 542 073	40 459 115
Sum kortsiktig gjeld		19 798 759	43 140 318
Sum gjeld		46 796 640	62 590 478
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		98 877 422	113 410 303



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		604 992 562	536 795 700
Annen driftsinntekt		10 346 931	8 919 844
Sum inntekter		615 339 493	545 715 545
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-8 785 391	-3 222 961
Varekostnad		380 388 145	313 467 488
Lønnskostnad		105 328 240	100 795 387
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 462 949	8 074 872
Annen driftskostnad		107 033 560	110 865 776
Sum kostnader		591 427 503	529 980 562
Driftsresultat		23 911 990	15 734 982
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 363	25 310
Annen finansinntekt		7 281 901	482 797
Sum finansinntekter		7 294 264	508 107
Annen rentekostnad		7 121 293	6 367 729
Annen finanskostnad		2 121 481	5 310 108
Sum finanskostnader		9 242 774	11 677 837
Netto finans		-1 948 510	-11 169 730
Ordinært resultat før skattekostnad		21 963 480	4 565 252
Skattekostnad på ordinært resultat		5 010 030	1 211 351
Ordinært resultat etter skattekostnad		16 953 450	3 353 901
Årsresultat		16 953 450	3 353 901
Årsresultat etter minoritetsinteresser		16 953 450	3 353 901



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		16 953 450	3 353 901
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		-886 054	-333 035
Konsernbidrag		-1	1
Udekket tap		-115 202	2 598
Overføringer til/fra annen egenkapital		34 908 157	7 047 935
Sum overføringer og disponeringer		33 906 901	6 717 499



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		1 149 883	542 654
Sum immaterielle eiendeler		1 149 883	542 655
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		81 318 727	59 224 771
Maskiner og anlegg		58 806 433	23 825 612
Skip, rigger, fly og lignende		3 783 652	23 164 538
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		5 836 206	6 368 198
Sum varige driftsmidler		149 745 018	112 583 119
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		2 661 726	2 648 226
Sum finansielle anleggsmidler		2 661 726	2 648 226
Sum anleggsmidler		153 556 628	115 774 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		112 517 819	109 596 630
Sum varer		112 517 819	109 596 630
Fordringer			
Kundefordringer		120 318 250	63 196 215
Andre fordringer		9 216 045	8 051 601
Sum fordringer		129 534 296	71 247 816
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 077 294	5 646 269
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 077 294	5 646 269
Sum omløpsmidler		250 129 409	186 490 715
SUM EIENDELER		403 686 037	302 264 715



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		1 019 000	1 019 000
Overkurs		2 827 812	3 682 671
Sum innskutt egenkapital		3 846 812	4 701 671
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		105 211 319	89 026 643
Sum opptjent egenkapital		105 211 319	89 026 643
Minoritetsinteresser		571 018	
Sum egenkapital		109 629 149	93 728 314
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		2 227 585	541 756
Sum avsetninger for forpliktelser		2 227 585	541 756
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		103 790 110	45 834 699
Øvrig langsiktig gjeld		3 607 669	2 815 500
Sum annen langsiktig gjeld		107 397 779	48 650 199
Sum langsiktig gjeld		109 625 364	49 191 955
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		77 112 657	78 717 802
Leverandørgjeld		73 431 004	59 275 761
Betalbar skatt		3 116 397	566 874
Skyldige offentlige avgifter		15 161 183	10 329 728
Utbytte		1 623 632	
Annen kortsiktig gjeld		13 986 651	10 454 280
Sum kortsiktig gjeld		184 431 524	159 344 446



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum gjeld		294 056 888	208 536 401
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		403 686 037	302 264 715



Årsregnskap 2018

Talgø Invest AS

(Org.nr 983 466 990)

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter
Revisjonsberetning



Talgø Invest AS
6645 Todalen



ÅRSBERETNING FOR 2018

Virksomhetens art

Talgø Invest AS er lokalisert i Surnadal kommune på Nordmøre. Selskapets formål er å investere i andre selskaper.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger budsjetter for 2019 og konsernets langsiktige strategiske planer for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Det indre miljøet anses å være tilfredsstillende i selskapet. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling mellom kvinner og menn. Totalt er det 12 ansatte, 5 menn og 7 kvinner. I konsernet er det 183 ansatte, 152 menn og 31 kvinner. Morselskapet sysselsetter 12,5 årsverk, og konsernet sysselsetter 172 årsverk. Selskapet praktiserer lik lønn for likt arbeid basert på utdanning, fagbrev og ansiennitet. Arbeidstidsordningene i selskapet følger av ulike stillinger og er uavhengig av kjønn. Styret består av tre menn.

I henhold til lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant de ansatte. I 2018 har sykefraværet i selskapet vært på 1,8 %. I konsernet er sykefraværet på 1.173 dager av totalt 37800 arbeidsdager, som utgjør 3,1 %. Det er ikke registrert skader av alvorlig karakter i 2018.

Diskriminering

Konsernet har anlegg flere steder i Norge og hvor det er ansatte fra flere nasjoner og kulturer. Konsernet har fokus på at det ikke gjøres forskjell på ansatte, eller ved ansettelse på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Det er ikke avdekket forhold med diskriminering som gir grunnlag for å iverksette tiltak.

Ytre miljø

Selskapene i konsernet følger de lover og forskrifter som er pålagt av myndighetene. Utslipp fra produksjonsanleggene, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader er innenfor de krav som stilles. Ingen selskap i konsernet er regulert av konsesjoner eller pålegg. En betydelig del av miljøarbeidet konsentrerer seg om etablering av systemer for måling av støv og støv knyttet til produksjonsanleggene.

I de senere år har fokus spesielt vært rettet mot miljøvennlige overflatebehandlinger. Det foretas fortløpende kontroller for å påse at det ytre miljø ikke forurenses.



Konsernselskaper

I konsernet inngår selskapene Talgø MøreTre AS, Talgø Møbelfabrikk AS, Talgø Logistikk AS, TalgøBygg AS, Surnadal Hagesenter AS, og fire byggevareutsalg. Talgø Invest AS har i oktober 2018 kjøpt 75,2 % av aksjene i selskapet Tradbo AS som er entreprenørselskap som ligger i Tingvoll Kommune.

Talgø MøreTre AS er et sagbruk som ligger i Surnadal. Selskapet eies 100 % av Talgø Invest AS. Talgø Møretre AS fikk en omsetning på kr 425,9 mill., mot kr 354,3 mill. året før. Selskapet er i brudd i forhold til selskapets covenantskrav og dette skyldes de pågående investeringene, samt høye kundefordringer ved årsskiftet. Avvik fra kravet er akseptert av covenantsstillere.

Talgø Møbelfabrikk AS ligger i Todalen i Surnadal Kommune. Selskapet eies 100 % av Talgø Invest AS. Selskapet hadde en omsetning på kr 22,9 mill., mot kr 32,8 mill. året før. Aktiviteten i selskapet er avviklet i løpet av 2018.

Talgø Logistikk AS er et distribusjonsselskap for konsernet og ligg på Vinstra i Nord Fron Kommune. Selskapet eies 100 % av Talgø Invest AS.

TalgøBygg AS er ett eiendomsselskap som leier ut lokaler til egne konsernselskaper. Selskapet eies 100 % av Talgø Invest AS.

Surnadal Hagesenter AS er ett hagesenter som ligg i Surnadal. Selskapet hadde en omsetning på kr 11,3 mill., mot kr 11,3 mill. i fjor.

Byggvarebutikker. Innen byggvaresektoren har konsernet fire 100 % eide byggvarebutikker. Disse er lokalisert i Surnadal, Sunndal, Tingvoll og Terråk. Omsetningen samlet for året ble kr 187,4 mill., mot kr 172,0 mill. i fjor.

Regnskapsopplysninger

Regnskapet i Talgø Invest AS viser et resultat på kr 2.884.589.- Styret foreslår følgende overføringer i forbindelse med disponeringen av resultatet;

- Overført til annen egenkapital Kr 2.884.589.-

Konsernet Talgø Invest AS viser et resultat på kr 16.953.450.-

I konsernet ble driftsinntektene på kr 615,3 mill., mot kr 545,7 mill. året før.

I 2018 er det investert kr 33,6 mill. på konsernbasis og hovedtyngden av investeringene er gjennomført ved Talgø MøreTre AS.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr 31-12-2018 62,7 % av samlet gjeld i konsernet, i 2017 var den kortsiktige gjelden 76,4 %. Konsernets finansielle stilling er bra.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr 403,7 mill., sammenlignet med kr 302,3 mill. året før. Konsernets egenkapitalandel pr 31-12-2018 er på 27,2 %, mot 31,0 % i 2017.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet for 2017 var på kr – 10,0 mill., mens driftsresultatet for konsernet utgjorde kr 23,9 mill. Kontantbeholdningen i konsernet pr 31.12.2018 var på kr 8,1 mill. I tillegg har selskapet en ubenyttet kassekreditt på kr 10,4 mill.

Det er ikke gjennomført større finansielle transaksjoner i tiden fra årsskiftet og frem til avleggelsen av årsberetningen.



Finansiell risiko

Selskapet er ikke eksponert for endring i valuta i noen vesentlig grad. Langsiktig gjeld har markedsrente. Risiko for tap på utestående fordringer er liten og historisk har det vært lite tap. Likviditeten er bra.

Langsiktig gjeld i datterselskaper er bundet av faste renteavtaler og markedsrente. Risiko for tap på fordringer vurderes som lav. Datterselskap er eksponert for endringer i valutakurser da en vesentlig del av selskapets innkjøp skjer i utenlandsk valuta. Likviditeten i selskapene er god.

Fremtidig utvikling

Konsernets virksomhet preges i stadig høyere grad av konkurranse. Internasjonale aktører har inntatt det norske markedet. Det utvikles stadig nye allianser og partnerskap som er med å forsterke konkurransen. Dette gjelder både for produksjon og salg. Konsernets produkter er produsert ved egne anlegg eller innkjøpt. Import av egendesignede varer/leieproduksjon har økt og vil øke fremover.

Konsernets strategi er å sikre grunnlag for fortsatt vekst og resultatutvikling. Det vil bli satt fokus på merkevarebygging, aktiv produktutvikling og sterke samarbeidspartnere på markedssiden.

Hendelser etter balansedagen

Det foreligger ikke hendelser av vesentlig art etter balansedagen som har betydning for regnskapene i selskapet og konsernet.

Totalen, 14. Juni 2019

Terje Talgø
Styrets formann/
Daglig leder

Einar Talgø
Styremedlem

Elmer Talgø
Styremedlem



Resultatregnskap - mor/konsern 01.01. - 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2018	2017		Note	2018	2017
0	0	Salgsinntekt	10	604 992 562	536 795 700
24 846 000	21 702 000	Annen driftsinntekt	14	10 346 931	8 919 844
<u>24 846 000</u>	<u>21 702 000</u>	Sum driftsinntekt		<u>615 339 493</u>	<u>545 715 545</u>
0	0	Beholdningsendring egentilvirkede varer	6	-8 785 391	-3 222 961
0	0	Varekostnad		380 388 145	313 467 488
8 021 060	7 600 612	Lønnskostnad	9, 11	105 328 240	100 795 387
1 822 588	1 705 603	Avskrivning	2, 3	7 462 949	8 074 872
10 736 542	11 374 922	Annen driftskostnad	11	107 033 560	110 865 776
<u>20 580 190</u>	<u>20 681 137</u>	Sum driftskostnad		<u>591 427 503</u>	<u>529 980 562</u>
<u>4 265 810</u>	<u>1 020 863</u>	Driftsresultat		<u>23 911 990</u>	<u>15 734 982</u>
5 097 211	10 844 747	Inntekt fra investering i datterselskap		0	0
4 012	14 859	Annen renteinntekt		12 363	25 310
0	0	Annen finansinntekt		7 281 901	482 797
3 488 612	8 122 066	Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	4	0	0
885 544	640 004	Annen rentekostnad		7 121 293	6 367 729
28 623	16 387	Annen finanskostnad		2 121 481	5 310 108
<u>698 444</u>	<u>2 081 149</u>	Sum finansposter		<u>-1 948 510</u>	<u>-11 169 730</u>
<u>4 964 254</u>	<u>3 102 011</u>	Ordinært resultat før skattekostnad		<u>21 963 480</u>	<u>4 565 252</u>
2 079 665	2 844 411	Skattekostnad på ordinært resultat	9	5 010 030	1 211 351
<u>2 884 589</u>	<u>257 600</u>	Ordinært resultat		<u>16 953 450</u>	<u>3 353 901</u>
<u>2 884 589</u>	<u>257 600</u>	Årsresultat		<u>16 953 450</u>	<u>3 353 901</u>
-2 884 589	-257 600	Opplysninger om:			
2 884 589	257 600	Overført fra/til annen egenkapital			
		Sum overført			




Talgø Invest AS



Balanse - mor/konsern pr. 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2017	2018	EIENDELER	Note	2018	2017
		Anleggsmidler			
542 654	378 577	Forskning og utvikling	2	1 149 883	542 654
139 776	207 450	Utsatt skattefordel	9	0	0
<u>682 430</u>	<u>586 027</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>1 149 883</u>	<u>542 655</u>
		Varige driftsmidler			
29 442 551	28 463 138	Tomter, bygg og annen fast eiendom	3, 5	81 318 727	59 224 771
0	0	Maskiner og anlegg	2	58 806 433	23 825 612
0	0	Anlegg under utførelse	3, 5	3 783 652	23 164 538
183 668	91 115	Driftsløsøre, inventar, o.l.	2	5 836 206	6 368 198
<u>29 626 220</u>	<u>28 554 253</u>	Sum varige driftsmidler		<u>149 745 018</u>	<u>112 583 119</u>
		Finansielle anleggsmidler			
55 249 907	58 749 199	Investeringer i datterselskap	4, 5	0	0
662 086	662 086	Investeringer i aksjer	4	2 661 726	2 648 226
<u>55 911 994</u>	<u>59 411 286</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>2 661 726</u>	<u>2 648 226</u>
<u>86 220 643</u>	<u>88 551 565</u>	Sum anleggsmidler		<u>153 556 628</u>	<u>115 774 000</u>
		Omløpsmidler			
0	0	Varer	5, 6	112 517 819	109 596 630
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum varelager		<u>112 517 819</u>	<u>109 596 630</u>
		Fordringer			
406 797	790 277	Kundefordringer	5, 13	120 318 250	63 196 215
25 942 161	7 768 316	Andre fordringer	5	9 216 045	8 051 601
<u>26 348 958</u>	<u>8 558 593</u>	Sum fordringer		<u>129 534 296</u>	<u>71 247 816</u>
<u>840 702</u>	<u>1 767 264</u>	Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	<u>8 077 294</u>	<u>5 646 269</u>
<u>27 189 660</u>	<u>10 325 857</u>	Sum omløpsmidler		<u>250 129 409</u>	<u>186 490 715</u>
<u>113 410 303</u>	<u>98 877 422</u>	Sum eiendeler		<u>403 686 037</u>	<u>302 264 715</u>

Talgø Invest AS



Balanse - mor/konsern pr. 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2017	2018	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018	2017
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
1 019 000	1 019 000	Aksjekapital	1, 7	1 019 000	1 019 000
3 682 671	2 827 812	Overkurs	1	2 827 812	3 682 671
<u>4 701 671</u>	<u>3 846 812</u>	Sum innskutt egenkapital	1	<u>3 846 812</u>	<u>4 701 671</u>
Opptjent egenkapital					
46 118 154	48 233 970	Annen egenkapital	1	105 211 319	89 026 643
<u>46 118 154</u>	<u>48 233 970</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>105 211 319</u>	<u>89 026 643</u>
0	0	Minoritetsinteresser	1	571 018	0
<u>50 819 825</u>	<u>52 080 782</u>	Sum egenkapital		<u>109 629 149</u>	<u>93 728 314</u>
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
0	0	Utsatt skatt	9	2 227 585	541 756
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>2 227 585</u>	<u>541 756</u>
Annen langsiktig gjeld					
16 634 660	23 390 212	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	103 790 110	45 834 699
2 815 500	3 607 669	Øvrig langsiktig gjeld	5	3 607 669	2 815 500
<u>19 450 160</u>	<u>26 997 881</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>107 397 779</u>	<u>48 650 199</u>
Kortsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 12	77 112 657	78 717 802
1 833 089	436 390	Leverandørgjeld	5	73 431 004	59 275 761
0	806 796	Betalbar skatt	9	3 116 397	566 874
848 114	1 389 868	Skyldig offentlige avgifter		15 161 183	10 329 728
0	1 623 632	Utbytte		1 623 632	0
40 459 115	15 542 073	Annen kortsiktig gjeld	5	13 986 651	10 454 280
<u>43 140 318</u>	<u>19 798 759</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>184 431 524</u>	<u>159 344 446</u>
<u>62 590 478</u>	<u>46 796 640</u>	Sum gjeld		<u>294 056 888</u>	<u>208 536 401</u>
<u>113 410 303</u>	<u>98 877 422</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>403 686 037</u>	<u>302 264 715</u>
Totalen, 14.juni 2019					
Styret i Talgø Invest AS					
					
Terje Talgø Styreleder/daglig leder	Elmer Talgø Styremedlem	Einar Talgø Styremedlem			

Talgø Invest AS



Kontantstrømoppstilling				
Talgø Invest AS - konsern				
Morselskap			Konsern	
2018	2017		2018	2017
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
4 964 254	3 102 011	Resultat for skattekostnad	21 963 480	4 565 252
-	-2 894 686	Periodens betalte skatter	-773 994	-4 140 860
22 221	-	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	22 221	-1 508 853
1 822 588	1 705 603	Ordinære avskrivninger	7 462 945	8 074 872
3 488 612	8 122 066	Nedskrivning/reversering anleggsmidler	-	-
-	-	Endring i varelager	-2 921 189	4 588 469
-383 480	247 601	Endring i kundefordringer	-57 122 035	-3 820 830
-1 396 699	970 527	Endring i leverandørgjeld	14 155 243	15 734 868
-92 054	6 224 867	Endring i andre tidsavgrensingsposter	7 199 341	1 108 800
8 425 442	17 477 989	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-10 013 988	24 601 718
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>				
-	-	Innbetalinger ved salg av varige/immaterielle eiendeler	-	1 528 153
-608 767	-5 202 780	Utbetalinger ved kjøp av varige/immaterielle eiendeler	-45 254 940	-29 717 693
-	-	Innbetalinger på andre lånefordringer konsern	-	-
-	-	Utbetalinger på andre lånefordringer konsern	-	-
-	-	Innbetalinger på andre lånefordringer	-	-
-	-	Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner m	-	-
-14 437 836	-10 151 952	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak/KB	-13 500	-100 000
-15 046 603	-15 354 732	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-45 268 440	-28 289 540
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>				
-	-	Innbetalinger gjeld konsernselskaper	-	-
7 547 721	-	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	58 747 580	-11 994 165
-	-3 877 718	Utbetalinger ved nedbetaling av annen langsiktig gjeld	-	-
-	-	Innbetalinger av egenkapital	-	-
-	-	Opptak av minoritetsinteresser	571 018	-
-	-1 512 850	Utbetalinger av utbytte	-	-1 512 850
-	-	Netto endring i kassakreditt	-1 605 145	11 496 943
7 547 721	-5 390 568	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	57 713 453	-2 010 072
926 560	-3 267 311	Netto kontantstrøm for perioden	2 431 025	-5 697 894
840 702	4 108 014	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	5 646 269	11 344 163
1 767 264	840 702	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	8 077 294	5 646 269
<i>Spesifikasjon av kontantbeholdningen ved periodens slutt</i>				
1 767 264	840 702	Bankinnskudd m.v.	8 077 294	5 646 269
<i>I tillegg har selskapet følgende trekkmuligheter:</i>				
-	0	Ubenyttet kassakreditt	10 387 343	32 282 198
Talgø Invest AS - konsern				



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskap og konsernregnskap er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Talgo Invest AS og datterselskap beskrevet i note 3. Aksjer i Tradbo A/S ble overdratt 01.10.18, men konsolidert inn fra og med 31.12.18. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealiserte intergevinster og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsipper som for morselskapet.

Kjøpte datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Konsernbidrag fra morselskap til datter øker investering dersom verdi i datter kan forsvares. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell mer- eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill og andre avsetninger. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelens forventede levetid.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal betales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke kan forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med

Immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at andre immaterielle eiendeler er balanseført når det er ansett som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og man har kommet frem til en pålitelig måling av anskaffelseskost for eiendelen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har en antatt levetid over 3 år og en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell

Aksjer datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden. Datterselskap er selskaper hvor Talgo Invest AS har eierandel på over 50 % eller hvor avtaler gjør at Talgo Invest AS har bestemmende innflytelse. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjer korrigert for evt. avgitt konsernbidrag med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap.

Tilknyttede selskap

Som tilknyttede selskap medtas selskap hvor selskapet eier over 20% av aksjene og har betydelig innflytelse.



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Regnskapsprinsipper forts.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans. Det elimineres for ikke realisert internforjøneste i konsernregnskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringer.

Garantikostnader

Forventede utgifter til fremtidige garantiarbeider knyttet til salg er kostnadsført, og ført som avsetning i balansen. Avsetningen baseres på historiske erfaringstall for garantier.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Regnskapsføringen av pensjonskostnader skjer i samsvar med NRS 6 Pensjonskostnader. Morselskapet og flere av selskapene i konsernet har også innskuddspensjonsordning som regnskapsføres som en innskuddsplan.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% (23% i 2017) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuell ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig innføring. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er

Konsernbidrag er ført som disponering i resultatregnskapet. Konsernbidrag med skatteeffekt er ført som disponering med nettobelop, mens konsernbidrag uten skatteeffekt er ført brutto. Videre er bruttobeløpet ført mot gjeld og fordring for henholdsvis giver og mottaker. Skatteeffekt er ført direkte mot skatt i balansen, dvs mot betalbar skatt i balansen hvor konsernbidraget har hatt virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har hatt virkning på utsatt skatt.



Talگو Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 1 Egenkapital**Morselskapet**

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2018	1 019 000	3 682 671	46 118 154	50 819 825
Årets resultat	-	-	2 884 589	2 884 589
Tilleggsutbytte	-	-854 859	-768 773	-1 623 632
Egenkapital pr 31.12.2018	1 019 000	2 827 812	48 233 970	52 080 782

Konsernet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2018	1 019 000	3 682 671	89 026 643	-	93 728 314
Årets resultat	-	-	16 953 450	-	16 953 450
Tilleggsutbytte	-	-854 859	-768 773	-	-1 623 632
Opplak av minoritetsinteresser	-	-	-	571 018	571 018
Egenkapital pr. 31.12.2018	1 019 000	2 827 812	105 211 319	571 017	109 629 149

Note 2 Varige driftsmidler**Morselskapet**

	Driftslosere, inventar	Tomter, bygg o.a. fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.2018	1 715 919	40 869 449	42 585 368
Tilgang	-	608 767	608 767
Avgang	-50 000	-	-50 000
Anskaffelseskost 31.12.2018	1 665 919	41 478 216	43 144 135
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	1 574 802	13 015 077	14 589 879
Balansført verdi pr. 31.12.2018	91 115	28 463 138	28 554 253
Årets avskrivninger	70 330	1 588 181	1 658 511
Førentet økonomisk levetid	5-10 år	20 år	

Konsernet

	Anlegg under utførelse	Driftslosere, inventar	Maskiner og anlegg	Tomter, bygg o.a. fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2018	23 164 538	23 867 084	70 470 903	115 506 727	233 009 252
Tilgang	3 783 652	835 400	37 642 987	24 225 767	66 487 806
Avgang	-23 164 538	-50 000	-4 808 368	-4 875 304	-32 898 210
Anskaffelseskost 31.12.2018	3 783 652	24 652 484	103 305 522	134 857 190	266 598 848
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	0	18 681 076	44 220 191	45 212 662	108 113 929
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2018	-	120 000	278 898	8 341 000	8 739 898
Balansført verdi pr. 31.12.2018	3 783 652	5 836 206	58 806 433	81 318 727	149 745 018
Årets avskrivninger	-	1 390 950	2 662 162	3 245 756	7 298 872
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-
Førentet økonomisk levetid	0	5 år	5 år	20 år	



Talgø Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 3 Immaterielle eiendeler

Morselskapet

	Forskning og utvikling	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	899 831	899 831
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	899 831	899 831
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	521 254	521 254
Balansført verdi pr. 31.12.	378 577	378 577
Årets avskrivninger	164 077	164 077
Forventet økonomisk levetid	5 år	

Konsernet

	Goodwill	Forskning og utvikling	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	-	899 831	899 831
Tilgang	771 306	-	771 306
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	771 306	899 831	1 671 137
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	-	521 254	521 254
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	-	-	-
Balansført verdi pr. 31.12.	771 313	378 577	1 149 883
Årets avskrivninger	-	164 077	164 077
Årets nedskrivninger	-	-	-
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	

Goodwill er knyttet til følgende kjøp:
- Tradbo A/S



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 4 Aksjer

Morselskapet

Ref.	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Anskaffelses kost	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Aksjer i datterselskaper						
	870 000	100 %	870 000	870	1 000	870 000
	1 200 000	100 %	1 200 000	1 200	1 000	1 200 000
	700 000	100 %	3 070 000	700	1 000	3 130 303
1	1 200 000	100 %	1 200 000	1 200	1 000	5 643 007
2	100 000	100 %	300 000	1 000	300	475 650
3	4 000 000	100 %	14 249 104	4 000	1 000	14 078 111
4		100 %	105 000	-	-	5 000
	6 500 000	100 %	10 300 000	6 500	1 000	25 802 434
5	100 000	100 %	214 373	100	1 000	2 907 644
	100 000	100 %	1 000 000	1 000	100	2 137 049
6	600 000	75,17 %	2 500 000	600	1 000	2 500 000
Sum aksjer i datterselskap			31 638 477			58 749 199

1) TalgoBygg AS har for 2018 mottatt et konsernbidrag på kr 304 966 som er tillagt kostpris for aksjene.

2) Talgo Logistikk AS har for 2018 mottatt et konsernbidrag på kr 126 311 som er tillagt kostpris for aksjene.

3) Talgo Mobelfabrikk AS har for 2018 mottatt et konsernbidrag på kr 3 440 117 som er tillagt kostpris for aksjene. Det er i tillegg foretatt en nedskrivning på aksjene i 2018 med kr 3 488 612.

4) Talgo Polska AS er et datterselskap uten aktivitet. Aksjer ble nedskrevet med kr 100.000 i 2009 og selskapet er ikke medtatt i konsernregnskapet

5) Surnadal Hagesenter AS har for 2018 mottatt et konsernbidrag på kr 616 510 som er tillagt kostpris for aksjene.

Konsernet

Andre aksjer	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Anskaffelses kost	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Aspøya Byggsenterbygg AS	800 000	24 %	194 400	192	1 000	194 400
Gådalen Eiendom AS	30 000	33,33 %	210 000	100	100	210 000
Trelastbygg AS	7 200 000	24 %	1 728 000	1 728	1 000	1 728 000
Trollheimsporten AS	1 290 000	2,50 %	16 000	1	16 000	16 000
Innveno AS	1 050 000	9,52 %	101 000	100	1 010	101 000
Surnadal Hamneleterminal AS	3 913 000	6,40 %	251 086	250	1 000	251 086
Trollheimstunnelen AS	1 385 000	10,00 %	10 000	10	1 000	10 000
Talgo Nærøysund Eiendom			100 000	100	1 000	100 000
Andre aksjer	-	-	48 240	-	0	51 240
Sum andre aksjer			2 658 726			2 661 726



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 5 Fordringer og gjeld

Fordringer og gjeld konsernselskap	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Kortsiktige fordringer	3 296 071	24 276 201		
Langsiktige fordringer	-	-		
Kortsiktig gjeld	8 835 264	39 756 949		
Langsiktig gjeld	-	-		
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år				
	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	23 390 212	16 634 660		7 323 104
Øvrig langsiktig gjeld	3 607 669	2 815 500	3 607 669	2 815 500
Sum	26 997 881	19 450 160	3 607 669	10 138 604

Avdragsprofil mor	2019	2020	2021	2022	2023	Deretter	Sum
Langsiktig gjeld	6 800 004	6 800 004	2 390 216	1 566 668	1 566 668	4 266 652	23 390 212
Øvrig langsiktig gjeld	800 000	-	-	-	-	2 807 669	3 607 669
Sum	7 600 004	6 800 004	2 390 216	1 566 668	1 566 668	7 074 321	26 997 881

Avdragsprofil konsern	2019	2020	2021	2022	2023	Deretter	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	15 665 965	13 078 088	8 668 300	7 289 263	5 345 017	53 743 478	103 790 110
Øvrig langsiktig gjeld	800 000	-	-	-	-	2 807 669	3 607 669
Sum	16 465 965	13 078 088	8 668 300	7 289 263	5 345 017	56 551 147	107 397 779

Gjeld sikret ved pant	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
	23 390 212	16 634 660	180 902 767	124 552 501
Pantsatte eiendeler				
Kundefordringer og andre fordringer		790 277	406 796	128 273 817
Aksjer	31 002 737	31 002 737	31 002 737	31 002 737
Varer	-	-	112 547 819	109 626 630
Varige driftsmidler	28 463 138	29 442 551	142 001 365	85 521 130
Sum	60 256 152	60 852 084	413 825 738	293 521 078

Talgo Invest AS har stilt selvskyldnerkausjon med NOK 18 mill. i forhold til Nordea Bank Norge ASA og/eller Nordea Bank Finland Plc for innvilget driftskredit/remburskredit til Talgo Mobellabrikk AS.

Talgo Invest AS har stilt selvskyldnerkausjon med NOK 3 mill. i forhold til Nordea Bank Norge ASA og/eller Nordea Bank Finland Plc for innvilget driftskredit/garanti til Surnadal I lagesenter AS.



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 6 Varebeholdninger

	Endring	Konsernet	
		2018	2017
Lager av råvarer	-412 884	2 101 623	2 514 507
Lager av varer under tilvirkning	3 169 063	11 453 714	8 284 651
Lager ferdigvarer, egenproduserte	5 616 328	40 501 183	34 884 855
Lager handelsvarer, innkjøpte	-5 451 317	58 461 300	63 912 617
Sum	2 921 190	112 517 819	109 596 630

Endring i varer under tilvirkning og egenproduserte ferdigvarer er fort på egen linje i resultatregnskapet.
Endring i råvarer og handelsvarer er medtatt i varekostnaden.

	2018	2017
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost/full tilvirkningskost	111 117 419	106 052 157
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	1 400 400	3 544 473
Sum	112 517 819	109 596 630

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen er på kr 1 019 000 og består av 1 019 aksjer á kr. 1 000. Aksjer er fordelt mellom A- og B- aksjer, og hvor A-aksjer er stemmeberettigede aksjer.

Selskaps aksjonærer	Verv	A-aksjer	B-aksjer	Sum aksjer	Eierandel
Terje Talgo	Styreleder	441	-	441	43,3 %
Elmer Talgo	Styremedlem	145	79	224	22,0 %
Anita Talgo		131	60	191	18,7 %
Carina Talgo		112	-	112	11,0 %
Gunn Talgo		51	-	51	5,0 %
Totalt antall aksjer		880	139	1 019	100,0 %

Note 8 Pensjoner

Innskuddsbasert pensjonsordning

Morselskapet og alle selskapene i konsernet som har ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning. Innskudd i den innskuddsbaserte pensjonsordningen kostnadsføres løpende. Ordningene er i samsvar med lov om obligatorisk tjenestepensjon.



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 9 Skatter

Beregning av utsatt skatt og endring i utsatt skatt

	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>				
Fordringer	-	-	-633 755	-880 837
Varer	-	-	-3 386 396	-2 765 803
Varige driftsmidler	-942 954	-607 720	13 462 060	6 104 224
Garantiavsetninger	-	-	-170 000	-50 000
Gevinst- og tapskonto	-	-	-41 698	-52 122
Netto midlertidige forskjeller	-942 954	-607 720	9 230 211	2 355 462
Ubenyttet godtgjørelse utbytte	-	-	-	-
Underskudd til fremføring	-	-	-1 157 392	-
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-942 954	-607 720	8 072 819	2 355 462
Utsatt skatt 22% (23% i 2017)	-207 450	-139 776	1 776 020	541 756
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	436 805	-
Utsatt skatt / skattefordel i balansen (-)	-207 450	-139 776	2 227 585	541 756

Betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	4 964 254	3 102 011	21 963 480	4 565 252
Permanente forskjeller	4 036 797	8 724 380	95 074	1 403 387
Grunnlag for årets skattekostnad	9 001 051	11 826 391	22 058 554	5 968 639
SkatteFUNN	-	-	-780 262	-863 789
Endring i midlertidige forskjeller	335 234	111 443	-7 728 743	-2 742 882
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	9 336 285	11 937 834	13 549 549	2 361 968
Mottatt (+)/Avgitt (-) konsernbidrag	-5 828 447	-11 937 834	-	-
Ikke anvendt skattepliktig underskudd konsern	-	-	-	-
Skattepliktig inntekt	3 507 840	-	13 549 549	2 361 968

Fordeling av skattekostnaden

23% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	2 147 345	2 865 080	3 116 396	590 492
For mye/for lite avsatt i fjor	-	-	207 120	-
Sum betalbar skatt	2 147 345	2 865 080	3 323 516	590 492
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-77 104	-26 746	1 677 027	620 859
Virkning av endret skattesats (23%)	9 430	6 077	-	-
Skattekostnad	2 079 665	2 844 411	5 010 030	1 211 351

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	2 147 345	2 865 080	3 116 397	566 874
Endring utsatt skattefordel	-	-	-	-
For lite/for mye avsatt i fjor	-	-	-	-
Konsernbidrag med virkning på betalbar skatt	-1 340 543	-2 865 081	-	-
Betalbar skatt i balansen	806 796	-0	3 116 397	566 874



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 10 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder	Konsernet	
	2018	2017
Hyggevarer	162 955 640	222 510 115
Møbel	21 867 342	41 070 373
Hagesenter	10 467 878	10 950 190
Trelast og sagbruk	409 701 702	262 265 021
Sum	604 992 562	536 795 700
Geografisk fordeling		
Norge	597 237 562	532 891 174
Norden	2 380 000	3 904 526
Europa ellers	5 375 000	-
Sum	604 992 562	536 795 700

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte

Lønnskostnader	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Lønninger	6 522 260	6 091 558	91 006 996	86 451 834
Arbeidsgiveravgift	608 051	580 055	6 981 771	6 668 132
Pensjonskostnader	647 018	611 144	5 569 051	5 987 336
Andre ytelser	243 731	317 855	1 770 424	1 688 084
Sum	8 021 060	7 600 612	105 328 240	100 795 387

Antall årsverk er 12,5 i morselskapet og 172 i konsernet.

Ytelser til ledende personer i morselskapet

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 000 386	-
Pensjonsutgifter	50 019	-
Annen godtgjørelse	117 620	-

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Revisor	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Lovpålagt revisjon	205 234	145 479	888 634	728 854
Andre attestasjonstjenester	-	-	13 000	3 450
Teknisk bistand årsregnskap og ligningspapirer	98 000	97 250	284 500	289 025
Annen bistand	108 000	274 136	108 000	274 136
Sum	411 234	516 865	1 294 134	1 295 465

Honorar til revisor er vist eksklusiv merverdiavgift.

Note 12 Bankinnskudd

Bundne bankinnskudd	Morselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Bundne bankinnskudd	454 014	458 375	4 169 195	3 435 509
Bevilget kassekreditt og andre driftskreditter	-	-	87 500 000	111 000 000



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 13 Kundefordringer

	Mørselskapet		Konsernet	
	2018	2017	2018	2017
Kundefordringer til pålydende	790 277	406 797	121 241 421	64 261 215
Avsetning for forventet tap	-	-	923 171	1 065 000
Kundefordringer i balansen	790 277	406 797	120 318 250	63 196 215

Note 14 Nærstående parter

Ytelse til ledende ansatte er omtalt i note 10, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 4.

Mørselskapets transaksjoner med nærstående parter:	2018	2017
a) Salg av varer og tjenester		
Kjøp av varer:		
- Foretak i samme konsern	-	-
- Tilknyttet selskap	-	-
Kjøp av tjenester:		
- Foretak i samme konsern (felleskostnader og husleie)	16 788 000	13 728 000
- Tilknyttet selskap	-	-
Sum salg av varer og tjenester	16 788 000	13 728 000

Varer til nærstående parter er solgt til samme priser og vilkår som benyttes ovenfor eksternt tredjepart.

b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av varer:		
- Foretak i samme konsern	268 947	343 723
- Tilknyttet selskap	-	-
Kjøp av tjenester:		
- Foretak i samme konsern (husleie)	-	0
Sum kjøp av varer og tjenester	268 947	343 723

Varer fra nærstående parter er kjøpt til samme priser og vilkår som benyttes ovenfor eksternt tredjepart.

Ytelse til ledende ansatte er omtalt i note 10, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 4.

Konsernets transaksjoner med nærstående parter:	2018	2017
a) Salg av varer og tjenester		
Kjøp av varer:		
- Tilknyttet selskap	-	-
Kjøp av tjenester:		
- Tilknyttet selskap	-	-
Sum salg av varer og tjenester	-	-

Varer til nærstående parter er solgt til samme priser og vilkår som benyttes ovenfor eksternt tredjepart.

b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av varer:		
- Tilknyttet selskap	-	-
Kjøp av tjenester:		
- Tilknyttet selskap	-	-
Sum kjøp av varer og tjenester	-	-

Varer fra nærstående parter er kjøpt til samme priser og vilkår som benyttes ovenfor eksternt tredjepart.

Note 15 Hendelser etter balansedagen

Talgo MoreTre AS har for et større boligprosjekt levert element og utført montasje i perioden oktober 2018 til mai 2019. Det viser seg at dette prosjektet vil påføre selskapet et betydelig tap, estimert til ca. NOK 5 mill. Tapet knytter seg i all hovedsak til hendelser som har oppstått i 2019. Det er vår vurdering at det er forhold knyttet til dette prosjektet som medfører at vi har krav mot andre selskaper som er involverte i dette boligprosjektet. Disse krav er ikke tatt med i vurderingen av tapet, og selskapet vil om nødvendige forfølge disse kravene rettslig.



Til generalforsamlingen i Talgø Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Talgø Invest AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Talgø Invest AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Talgø Invest AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

*PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17 B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Talgø Invest AS

Ovrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

(2)



Uavhengig revisors beretning - Talgø Invest AS



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 14. juni 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2019-06-13 10:24

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.