



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2017 - 31.12.2017
-------------------------	-------------------------

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:	14.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 22.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		21 702 000	20 478 980
Sum inntekter		21 702 000	20 478 980
Kostnader			
Lønnskostnad	8	7 600 612	8 202 320
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	1 705 603	1 716 275
Annen driftskostnad		11 374 922	10 664 738
Sum kostnader		20 681 137	20 583 334
Driftsresultat		1 020 863	-104 354
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		10 844 747	21 783 987
Annen renteinntekt		14 859	1 407
Sum finansinntekter		10 859 606	21 785 394
Nedskrivning av finansielle eiendeler		8 122 066	9 490 740
Annen rentekostnad		640 004	885 284
Annen finanskostnad		16 387	10 863
Sum finanskostnader		8 778 457	10 386 887
Netto finans		2 081 149	11 398 508
Ordinært resultat før skattekostnad		3 102 011	11 294 154
Skattekostnad på ordinært resultat	7	2 844 411	5 321 288
Ordinært resultat etter skattekostnad		257 600	5 972 866
Årsresultat		257 600	5 972 866
Årsresultat etter minoritetsinteresser		257 600	5 972 866
Totalresultat		257 600	5 972 866
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Overføringer til/fra annen egenkapital		257 600	5 972 866
Sum overføringer og disponeringer		257 600	5 972 866



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		542 654	706 243
Utsatt skattefordel	7	139 776	119 106
Sum immaterielle eiendeler		682 430	825 348
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	29 442 551	25 918 390
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	183 668	47 064
Sum varige driftsmidler		29 626 220	25 965 454
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	55 249 907	54 299 218
Investeringer i aksjer og andeler	4	662 086	562 086
Sum finansielle anleggsmidler		55 911 994	54 861 305
Sum anleggsmidler		86 220 643	81 652 107
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	10	406 797	654 398
Andre fordringer		25 942 161	23 153 554
Sum fordringer		26 348 958	23 807 952
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	840 702	4 108 014
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		840 702	4 108 014
Sum omløpsmidler		27 189 660	27 915 965
SUM EIENDELER		113 410 303	109 568 072



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	1 019 000	1 019 000
Overkurs		3 682 671	5 195 521
Sum innskutt egenkapital		4 701 671	6 214 521
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	46 118 154	45 860 554
Sum opptjent egenkapital		46 118 154	45 860 554
Sum egenkapital		50 819 825	52 075 075
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 9	16 634 660	20 351 328
Øvrig langsiktig gjeld	10	2 815 500	2 976 550
Sum annen langsiktig gjeld		19 450 160	23 327 878
Sum langsiktig gjeld		19 450 160	23 327 878
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	1 833 089	862 562
Betalbar skatt			2 894 686
Skyldige offentlige avgifter		848 114	1 228 897
Annen kortsiktig gjeld		40 459 115	29 178 975
Sum kortsiktig gjeld		43 140 318	34 165 120
Sum gjeld		62 590 478	57 492 998
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		113 410 303	109 568 072



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		536 795 700	534 401 613
Annen driftsinntekt		8 919 844	7 357 239
Sum inntekter		545 715 545	541 758 852
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-3 222 961	-8 426 358
Varekostnad		313 467 488	322 525 688
Lønnskostnad		100 795 387	96 119 677
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		8 074 872	8 104 870
Annen driftskostnad		110 865 776	105 755 706
Sum kostnader		529 980 562	524 079 583
Driftsresultat		15 734 982	17 679 269
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		25 310	30 681
Annen finansinntekt		482 797	6 528 997
Sum finansinntekter		508 107	6 559 678
Rentekostnad til foretak i samme konsern			100
Annen rentekostnad		6 367 729	7 021 919
Annen finanskostnad		5 310 108	1 528 515
Sum finanskostnader		11 677 837	8 550 535
Netto finans		-11 169 730	-1 990 857
Ordinært resultat før skattekostnad		4 565 252	15 688 412
Skattekostnad på ordinært resultat		1 211 351	3 951 776
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 353 901	11 736 636
Årsresultat		3 353 901	11 736 636
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 353 901	11 736 636



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Totalresultat		3 353 901	11 736 636
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		-333 035	628 850
Konsernbidrag		1	
Udekket tap		2 598	9 641 791
Overføringer til/fra annen egenkapital		7 047 935	13 202 632
Sum overføringer og disponeringer		6 717 499	23 473 272



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		542 654	706 243
Utsatt skattefordel			103 405
Sum immaterielle eiendeler		542 655	809 648
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		59 224 771	56 958 150
Maskiner og anlegg		23 825 612	26 866 289
Skip, rigger, fly og lignende		23 164 538	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		6 368 198	6 971 570
Sum varige driftsmidler		112 583 119	90 796 009
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		2 648 226	2 548 226
Sum finansielle anleggsmidler		2 648 226	2 548 227
Sum anleggsmidler		115 774 000	94 153 883
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		219 193 260	228 370 197
Fordringer			
Kundefordringer		63 196 215	59 375 385
Andre fordringer		8 051 601	6 094 765
Sum fordringer		71 247 816	65 470 149
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		5 646 269	11 344 163
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 646 269	11 344 163
Sum omløpsmidler		186 490 715	190 999 410
SUM EIENDELER		302 264 715	285 153 293



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		1 019 000	1 019 000
Overkurs		3 682 671	5 195 521
Sum innskutt egenkapital		4 701 671	6 214 521
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		89 026 643	85 672 742
Sum opptjent egenkapital		89 026 643	85 672 741
Sum egenkapital		93 728 314	91 887 263
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		541 756	
Sum avsetninger for forpliktelser		541 756	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		45 834 699	57 667 814
Øvrig langsiktig gjeld		2 815 500	2 976 550
Sum annen langsiktig gjeld		48 650 199	60 644 364
Sum langsiktig gjeld		49 191 955	60 644 365
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		78 717 802	67 220 859
Leverandørgjeld		59 275 761	43 540 893
Betalbar skatt		566 874	4 140 860
Skyldige offentlige avgifter		10 329 728	8 511 569
Annen kortsiktig gjeld		10 454 280	9 207 484
Sum kortsiktig gjeld		159 344 446	132 621 665
Sum gjeld		208 536 401	193 266 030
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		302 264 715	285 153 293



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
---------------------	-------------	-------------	-------------



Årsregnskap 2017

Talgø Invest AS

(Org.nr 983 466 990)

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømpoppstilling
Noter
Revisjonsberetning



Talgø Invest AS
6645 Todalen



ÅRSBERETNING FOR 2017

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 2018 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 10 ansatte, 6 menn og 4 kvinner. I konsernet er det 183 ansatte, 153 menn og 30 kvinner. Morselskapet sysselsetter 10 årsverk, og konsernet sysselsetter 172 årsverk. Selskapet praktiserer lik lønn for likt arbeid basert på utdannelse, 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 2017 har sykefraværet i selskapet vært på 0,5 %. I konsernet er sykefraværet på 783 dager av totalt 37800 arbeidsdager, som utgjør 2,1 %. Det er ikke registrert skader av alvorlig karakter i 2017.

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 MøreTre AS er et sagbruk som ligger i Surnadal. Selskapet eies 100 % av Talgø Invest AS. Talgø Møretre AS fikk en omsetning på kr 354,3 mill., mot kr 337,1 mill. året før. Selskapet er i brudd i forhold til selskapets covenantskrav og dette skyldes de pågående investeringene som ved årsskiftet er finansiert over selskapets ordinære driftskreditt. 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 32,8 mill., mot kr 54,1 mill. året før. Styret har vedtatt å avvikle aktiviteten i selskapet i løpet av 2018.

Talgø Logistikk AS er et distribusjonsselskap for konsernet og ligger 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 ligger i Surnadal. Selskapet hadde en omsetning på kr 11,3 mill., mot kr 10,3 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 172,0 mill., mot kr 167,5 mill. i fjor.

Regnskapsopplysninger

Regnskapet i Talgø Invest AS viser et resultat på kr 257.600.- Styret foreslår følgende overføringer i forbindelse med disponering av resultatet;

- Overført til annen egenkapital Kr 257.600.-

Konsernet Talgø Invest AS viser et resultat på kr 3.353.901.-

I konsernet ble driftsinntektene på kr 545,7 mill., mot kr 541,8 mill. året før.

I 2017 er det investert kr 29,9 mill. på konsernbasis og hovedtyngden av investeringene er gjennomført ved Talgø MøreTre AS.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr 31-12-2017 76,4 % av samlet gjeld i konsernet, i 2016 var den kortsiktige gjelden 68,6 %. Konsernets finansielle stilling er bra.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr 302,3 mill., sammenlignet med kr 285,2 mill. året før. Konsernets egenkapitalandel pr 31-12-2017 er på 31,0 %, mot 32,2 % i 2016.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet for 2017 var på kr 24,6 mill., mens driftsresultatet for konsernet utgjorde kr 15,7 mill. Kontantbeholdningen i konsernet pr 31.12.2017 var på kr 5,6 mill. I tillegg har selskapet en ubenyttet kassekreditt på kr 32,3 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 egedesignede 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.

Todalen, 14. Juni 2018

Terje Talgø
Styrets formann/
Daglig leder

Einar Talgø
Styremedlem

Elmer Talgø
Styremedlem



Resultatregnskap - mor/konsern 01.01. - 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2017	2016		Note	2017	2016
0	0	Salgsinntekt	9	536 795 700	534 401 613
21 702 000	20 478 980	Annen driftsinntekt	13	8 919 844	7 357 239
<u>21 702 000</u>	<u>20 478 980</u>	Sum driftsinntekt		<u>545 715 545</u>	<u>541 758 852</u>
0	0	Beholdningsendring egentilvirkede varer	5	-3 222 961	-8 426 358
0	0	Varekostnad		313 467 488	322 525 688
7 600 612	8 202 320	Lønnskostnad	7, 10	100 795 387	96 119 677
1 705 603	1 716 275	Avskrivning	2	8 074 872	8 104 870
11 374 922	10 664 738	Annen driftskostnad	10	110 865 776	105 755 706
<u>20 681 137</u>	<u>20 583 334</u>	Sum driftskostnad		<u>529 980 562</u>	<u>524 079 583</u>
<u>1 020 863</u>	<u>-104 354</u>	Driftsresultat		<u>15 734 982</u>	<u>17 679 269</u>
10 844 747	21 783 987	Inntekt fra investering i datterselskap		0	0
14 859	1 407	Annen renteinntekt		25 310	30 681
0	0	Annen finansinntekt		482 797	6 528 997
8 122 066	9 490 740	Nedskrivning av finansielle anleggsmidler ³		0	0
0	0	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	100
640 004	885 284	Annen rentekostnad		6 367 729	7 021 919
16 387	10 863	Annen finanskostnad		5 310 108	1 528 515
<u>2 081 149</u>	<u>11 398 508</u>	Sum finansposter		<u>-11 169 730</u>	<u>-1 990 857</u>
<u>3 102 011</u>	<u>11 294 154</u>	Ordinært resultat før skattekostnad		<u>4 565 252</u>	<u>15 688 412</u>
2 844 411	5 321 288	Skattekostnad på ordinært resultat	8	1 211 351	3 951 776
<u>257 600</u>	<u>5 972 866</u>	Ordinært resultat		<u>3 353 901</u>	<u>11 736 636</u>
<u>257 600</u>	<u>5 972 866</u>	Årsresultat		<u>3 353 901</u>	<u>11 736 636</u>
Opplysninger om:					
0	0	Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		0	9 641 791
0	0	Avsatt konsernbidrag (etter skatt)		1	0
0	0	Avsatt til annen egenkapital		-333 035	-356 306
0	0	Overført til udekket tap		-2 598	0
-257 600	-5 972 866	Overført fra/til annen egenkapital		-3 684 337	-2 451 152
<u>257 600</u>	<u>5 972 866</u>	Sum overført		<u>3 353 901</u>	<u>11 736 636</u>

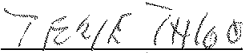
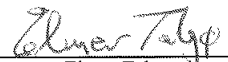
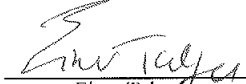
Talgø Invest AS



Balanse - mor/konsern pr. 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2016	2017	EIENDELER	Note	2017	2016
		Anleggsmidler			
706 243	542 654	Forskning og utvikling	2	542 654	706 243
119 106	139 776	Utsatt skattefordel	8	0	103 405
<u>825 348</u>	<u>682 430</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>542 655</u>	<u>809 648</u>
		Varige driftsmidler			
25 913 890	29 442 551	Tomter, bygg og annen fast eiendom	2, 4	59 224 771	56 958 150
0	0	Maskiner og anlegg	2	23 825 612	26 866 289
0	0	Anlegg under utførelse	2, 4	23 164 538	0
51 564	183 668	Driftsløsøre, inventar, o.l.	2	6 368 198	6 971 570
<u>25 965 454</u>	<u>29 626 220</u>	Sum varige driftsmidler		<u>112 583 119</u>	<u>90 796 009</u>
		Finansielle anleggsmidler			
54 299 218	55 249 907	Investeringer i datterselskap	3, 4	0	0
562 086	662 086	Investeringer i aksjer	3	2 648 226	2 548 226
<u>54 861 305</u>	<u>55 911 994</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>2 648 226</u>	<u>2 548 227</u>
<u>81 652 107</u>	<u>86 220 643</u>	Sum anleggsmidler		<u>115 774 000</u>	<u>94 153 883</u>
		Omløpsmidler			
0	0	Varer	4, 5	109 596 630	114 185 099
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum varelager		<u>109 596 630</u>	<u>114 185 099</u>
		Fordringer			
654 398	406 797	Kundefordringer	4, 12	63 196 215	59 375 385
23 153 554	25 942 161	Andre fordringer	4	8 051 601	6 094 765
<u>23 807 952</u>	<u>26 348 958</u>	Sum fordringer		<u>71 247 816</u>	<u>65 470 149</u>
<u>4 108 014</u>	<u>840 702</u>	Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	<u>5 646 269</u>	<u>11 344 163</u>
<u>27 915 965</u>	<u>27 189 660</u>	Sum omløpsmidler		<u>186 490 715</u>	<u>190 999 410</u>
<u>109 568 072</u>	<u>113 410 303</u>	Sum eiendeler		<u>302 264 715</u>	<u>285 153 293</u>

Talgø Invest AS



Balanse - mor/konsern pr. 31.12.					
Talgø Invest AS					
Morselskap			Konsern		
2016	2017	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2017	2016
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
1 019 000	1 019 000	Aksjekapital	1, 6	1 019 000	1 019 000
5 195 521	3 682 671	Overkurs	1	3 682 671	5 195 521
<u>6 214 521</u>	<u>4 701 671</u>	Sum innskutt egenkapital	1	<u>4 701 671</u>	<u>6 214 521</u>
Opptjent egenkapital					
45 860 554	46 118 154	Annen egenkapital	1	89 026 643	85 672 742
<u>45 860 554</u>	<u>46 118 154</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>89 026 643</u>	<u>85 672 741</u>
<u>52 075 075</u>	<u>50 819 825</u>	Sum egenkapital		<u>93 728 314</u>	<u>91 887 263</u>
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
0	0	Utsatt skatt	8	541 756	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>541 756</u>	<u>0</u>
Annen langsiktig gjeld					
20 351 328	16 634 660	Gjeld til kredittinstitusjoner	4	45 834 699	57 667 814
2 976 550	2 815 500	Øvrig langsiktig gjeld	4	2 815 500	2 976 550
<u>23 327 878</u>	<u>19 450 160</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>48 650 199</u>	<u>60 644 364</u>
Kortsiktig gjeld					
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	4, 11	78 717 802	67 220 859
862 562	1 833 089	Leverandørgjeld	4	59 275 761	43 540 893
2 894 686	0	Betalbar skatt	8	566 874	4 140 860
1 228 897	848 114	Skyldig offentlige avgifter		10 329 728	8 511 569
29 178 975	40 459 115	Annen kortsiktig gjeld	4	10 454 280	9 207 484
<u>34 165 120</u>	<u>43 140 318</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>159 344 446</u>	<u>132 621 665</u>
<u>57 492 998</u>	<u>62 590 478</u>	Sum gjeld		<u>208 536 401</u>	<u>193 266 030</u>
<u>109 568 072</u>	<u>113 410 303</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>302 264 715</u>	<u>285 153 293</u>
Totalen, den 14. juni 2018					
Styret i Talgø Invest AS					
					
Terje Talgø	Elmer Talgø	Einar Talgø			
Styreleder/daglig leder	Styremedlem	Styremedlem			

Talgø Invest AS



Kontantstrømoppstilling				
Talgø Invest AS - konsern				
Morselskap			Konsern	
2017	2016		2017	2016
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
3 102 011	11 294 154	Resultat før skattekostnad	4 565 252	15 688 412
-2 894 686	-	Periodens betalte skatter	-4 140 860	-
-	-	Gevinst ved salg av anleggsmidler	-1 508 853	-
1 705 603	1 716 275	Ordinære avskrivninger	8 074 872	8 104 871
8 122 066	9 490 740	Nedskrivning/reversering anleggsmidler	-	-
-	-	Endring i varelager	4 588 469	2 070 954
247 601	5 904	Endring i kundefordringer	-3 820 830	-10 777 994
970 527	-339 841	Endring i leverandørgjeld	15 734 868	4 417 937
6 224 867	3 823 617	Endring i andre tidsavgrensningsposter	1 108 800	-500 051
-	-	Endring balanseført pensjonsforpliktelse	-	-
17 477 989	25 990 849	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24 601 718	19 004 129
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>				
-	-	Innbetalinger ved salg av varige/immaterielle eiendeler	1 528 153	-
-5 202 780	-347 168	Utbetalinger ved kjøp av varige/immaterielle eiendeler	-29 717 693	-7 452 566
-	-	Innbetalinger på andre lånefordringer konsern	-	-
-	-	Utbetalinger på andre lånefordringer konsern	-	-
-	-	Innbetalinger på andre lånefordringer	-	-
-	-	Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner m	-	200 000
-10 151 952	-15 732 324	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak/KB	-100 000	-
-15 354 732	-16 079 492	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-28 289 540	-7 252 566
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>				
-	-118 892	Innbetalinger gjeld konsernselskaper	-	-
-3 877 718	-5 593 900	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-11 994 165	-9 680 566
-	-	Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld	-	-
-	-	Innbetalinger av egenkapital	-	-
-1 512 850	-1 059 760	Utbetalinger av utbytte	-1 512 850	-1 059 760
-	-	Netto endring i kassakreditt	11 496 943	4 396 619
-5 390 568	-6 772 552	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 010 072	-6 343 707
-3 267 311	3 138 805	Netto kontantstrøm for perioden	-5 697 894	5 407 856
4 108 014	969 208	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	11 344 163	5 936 307
840 702	4 108 014	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5 646 269	11 344 163
<i>Spesifikasjon av kontantbeholdningen ved periodens slutt</i>				
840 702	4 108 014	Bankinnskudd m.v.	5 646 269	11 344 163
<i>I tillegg har selskapet følgende trekkmuligheter;</i>				
-	-	Ubenyttet kassekreditt	32 282 198	41 779 141

Talgø Invest AS - konsern



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Talgo Invest AS og datterselskap beskrevet i note 3. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealiserte internergevinster 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.

Ubytte 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 2017

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 internfortjeneste 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 23% (24% i 2016) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt 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 inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er

Konsernbidrag er ført som disponering i resultatregnskapet. Konsernbidrag med skatteeffekt er ført som disponering med nettobeløp, 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.



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 1 Egenkapital

Morselskapet	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2017	1 019 000	5 195 521	45 860 554	52 075 075
Årets resultat	-	-	257 600	257 600
Tilleggsutbytte	-	-1 512 850	-	-1 512 850
Egenkapital pr 31.12.2017	1 019 000	3 682 671	46 118 154	50 819 825

Konsernet	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2017	1 019 000	5 195 521	85 672 743	91 887 264
Årets resultat	-	-	3 353 901	3 353 901
Tilleggsutbytte	-	-1 512 850	-	-1 512 850
Egenkapital pr. 31.12.2017	1 019 000	3 682 671	89 026 643	93 728 314

Note 2 Varige driftsmidler

Morselskapet	Forskning og utvikling	Driftslosøre, inventar	Tomter, bygg o.a. fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.2017	899 831	1 514 004	35 868 584	38 282 419
Tilgang	-	201 915	5 000 865	5 202 780
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2017	899 831	1 715 919	40 869 449	43 485 199
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	357 177	1 532 251	11 426 897	13 316 325
Balanseført verdi pr. 31.12.2017	542 654	183 668	29 442 551	30 168 873
Årets avskrivninger	163 589	65 311	1 476 703	1 705 603
Forventet økonomisk levetid	5 år	5-10 år	20 år	

Konsernet

	Forskning og utvikling	Anlegg under utførelse	Driftslosøre, inventar	Maskiner og anlegg	Tomter, bygg o.a. fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2017	899 831	198 168	17 970 704	71 224 909	105 054 297	195 347 909
Tilgang	-	23 164 538	1 174 188	188 000	5 389 135	29 915 861
Avgang	-	-198 168	-19 300	-1 508 854	-	-1 726 322
Anskaffelseskost 31.12.2017	899 831	23 164 538	19 125 592	69 904 055	110 443 432	223 537 448
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	357 177	0	12 637 393	45 860 394	42 877 659	101 732 623
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2017	-	-	120 000	218 056	8 341 000	8 679 056
Balanseført verdi pr. 31.12.2017	542 654	23 164 538	6 368 198	23 825 612	59 224 771	113 125 773
Årets avskrivninger	163 589	-	1 555 592	3 228 677	3 127 014	8 074 872
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
Forventet økonomisk levetid	5 år	0	5 år	5 år	20 år	



Talگو Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 3 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	5 013 957
	100 000	100 %	300 000	1 000	300	349 339
2	4 000 000	100 %	14 249 104	4 000	1 000	13 500 000
3		100 %	105 000	-	-	5 000
	6 500 000	100 %	10 300 000	6 500	1 000	25 802 434
	100 000	100 %	214 373	100	1 000	2 291 134
	100 000	100 %	1 000 000	1 000	100	2 137 049
Sum aksjer i datterselskap			31 638 477			54 299 218

1) TalگوBygg AS har for 2017 mottatt et konsernbidrag på kr 324 083 som er tillagt kostpris for aksjene.

2) Talگو Mobelfabrikk AS har for 2017 mottatt et konsernbidrag på kr 8 748 672 som er tillagt kostpris for aksjene. Det er i tillegg foretatt en nedskrivning på aksjene i 2017 med kr 8 122 066.

3) Talگو Polska AS er et datterselskap uten aktivitet. Aksjer ble nedskrevet med kr 100 000 i 2009 og selskapet er ikke medtatt i konsernregnskapet

Konsernet

Andre aksjer	Selskapets aksjekapital	Eierandel	Anskaffelses kost	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Aspoya 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
Sumadal Hamneterminal 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
Talگو Nærøysund Eiendom			100 000	100	1 000	100 000
Andre aksjer	-	-	34 740	-	0	37 740
Sum andre aksjer			2 645 226			2 648 226



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 4 Fordringer og gjeld

Fordringer og gjeld konsernselskap	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Kortsiktige fordringer	24 276 201	8 642 269		
Langsiktige fordringer	-	-		
Kortsiktig gjeld	39 756 949	28 572 081		
Langsiktig gjeld	-	-		
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år				
	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Gjeld til kreditinstitusjoner	5 336 660	6 403 328	7 323 104	13 991 595
Øvrig langsiktig gjeld	2 815 500	2 976 550	2 815 500	2 976 550
Sum	8 152 160	9 379 878	10 138 604	16 968 145

Avdragsprofil mor	2018	2019	2020	2021	2022	Deretter	Sum
Langsiktig gjeld	2 966 000	2 966 000	2 966 000	1 334 000	1 066 000	5 336 660	16 634 660
Øvrig langsiktig gjeld	-	-	-	-	-	2 815 500	2 815 500
Sum	2 966 000	2 966 000	2 966 000	1 334 000	1 066 000	8 152 160	19 450 160

Avdragsprofil konsern	2018	2019	2020	2021	2022	Deretter	Sum
Gjeld til kreditinstitusjoner	12 735 584	9 380 354	6 813 476	5 196 476	4 385 703	7 323 104	45 834 699
Øvrig langsiktig gjeld	-	-	-	-	-	2 815 500	2 815 500
Sum	12 735 584	9 380 354	6 813 476	5 196 476	4 385 703	10 138 604	48 650 199

	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Gjeld sikret ved pant	16 634 660	20 351 328	124 552 501	124 888 672
Pantsatte eiendeler				
Kundefordringer og andre fordringer	406 796	654 398	67 370 581	65 343 250
Aksjer	31 002 737	31 002 737	31 002 737	-
Varer	-	-	109 626 630	114 185 099
Varige driftsmidler	29 442 551	25 913 890	85 521 130	87 372 513
Sum	60 852 084	57 571 025	293 521 078	266 900 862

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 Mobelfabrikk AS.

Talgo Invest AS har stilt selvskyldnerkausjon med NOK 5 mill. i forhold til Nordea Bank Norge ASA og/eller Nordea Bank Finland Plc for innvilget driftskredit/garanti til Surnadal Hagesenter AS.



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 5 Varebeholdninger

	Endring	Konsernet	
		2017	2016
Lager av råvarer	28 728	2 514 507	2 485 779
Lager av varer under tilvirkning	1 479 839	8 284 651	6 804 812
Lager ferdigvarer, egenproduserte	1 773 122	34 884 855	33 111 733
Lager handelsvarer, innkjøpte	-7 870 158	63 912 617	71 782 775
Sum	-4 588 469	109 596 630	114 185 099

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

	2017	2016
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost/full tilvirkningskost	106 052 157	74 572 093
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	3 544 473	39 613 006
Sum	109 596 630	114 185 099

Note 6 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.

Selskapets 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 7 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.



Talگو Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 8 Skatter

Beregning av utsatt skatt og endring i utsatt skatt

	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>				
Fordringer	-	-	-880 837	-1 107 072
Varer	-	-	-2 765 803	-3 553 939
Varige driftsmidler	-607 720	-496 277	6 104 224	4 679 980
Garantiavsetninger	-	-	-50 000	-50 000
Pensjoner	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-334 672
Gevinst- og tapskonto	-	-	-52 122	-65 152
<i>Netto midlertidige forskjeller</i>	<i>-607 720</i>	<i>-496 277</i>	<i>2 355 462</i>	<i>-430 855</i>
Ubenyttet godtgjørelse utbytte	-	-	-	-
Underskudd til fremføring	-	-	-	-
<i>Grunnlag for utsatt skatt i balansen</i>	<i>-607 720</i>	<i>-496 277</i>	<i>2 355 462</i>	<i>-430 855</i>
<i>Utsatt skatt 23% (24% i 2016)</i>	<i>-139 776</i>	<i>-119 106</i>	<i>541 756</i>	<i>-103 405</i>
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-	-	-
<i>Utsatt skatt / skattefordel i balansen (-)</i>	<i>-139 776</i>	<i>-119 106</i>	<i>541 756</i>	<i>-103 405</i>

Betalt skatt

Resultat for skattekostnad	3 102 011	11 294 154	4 565 252	15 688 413
Permanente forskjeller	8 724 380	9 971 137	1 403 387	555 140
Grunnlag for årets skattekostnad	11 826 391	21 265 291	5 968 639	16 243 553
SkatteFUNN	-	-	-863 789	-490 927
Endring i underskudd til fremføring	-	-	-	-1 166 694
Endring i midlertidige forskjeller	111 443	206 231	-2 742 882	1 977 509
<i>Grunnlag for betalt skatt i resultatregnskapet</i>	<i>11 937 834</i>	<i>21 471 522</i>	<i>2 361 968</i>	<i>16 563 441</i>
Mottatt(=)/Avgitt (-) konsernbidrag	-11 937 836	-9 892 781	-	-
Ikke anvendt skattepliktig underskudd konsern	-	-	-	9 600 113
<i>Skattepliktig inntekt</i>	<i>0</i>	<i>11 578 741</i>	<i>2 361 968</i>	<i>26 163 554</i>

Fordeling av skattekostnaden

24% av grunnlag for betalt skatt i resultatregnskapet	2 865 080	5 367 881	590 492	4 140 569
Før mye/før lite avsatt i fjor	-	-	-	-
Sum betalt skatt	2 865 080	5 367 881	590 492	4 140 569
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-26 746	-51 558	620 859	-188 793
Virkning av endret skattesats (25%)	6 077	4 963	-	-
<i>Skattekostnad</i>	<i>2 844 411</i>	<i>5 321 288</i>	<i>1 211 351</i>	<i>3 951 776</i>

Betalt skatt i balansen

Betalt skatt i skattekostnaden	2 865 080	5 367 881	566 874	4 140 860
Endring utsatt skattefordel	-	-	-	-
Før lite/før mye avsatt i fjor	-	-	-	-
Konsernbidrag med virkning på betalt skatt	-2 865 081	-2 473 195	-	-
<i>Betalt skatt i balansen</i>	<i>-0</i>	<i>2 894 686</i>	<i>566 874</i>	<i>4 140 860</i>



Talgo Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 9 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder	Konsernet	
	2017	2016
Byggevarer	222 510 115	229 235 616
Møbel	41 070 373	65 431 632
Hagesenter	10 950 190	9 821 363
Trelast og sagbruk	262 265 021	229 913 002
Husleie/El. Kraft	-	-
Sum	536 795 700	534 401 613
Geografisk fordeling		
Norge	532 891 174	527 369 064
Norden	3 904 526	7 032 549
Europa ellers	-	-
Sum	536 795 700	534 401 613

Note 10 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte

Lønnskostnader	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Lønninger	6 091 558	6 759 574	86 451 834	79 606 931
Arbeidsgiveravgift	580 055	611 537	6 668 132	6 209 978
Pensjonskostnader	611 144	516 549	5 987 336	6 063 584
Andre ytelser	317 855	314 660	1 688 084	4 239 175
Sum	7 600 612	8 202 320	100 795 387	96 119 677

Antall årsverk er 11 i morselskapet og 172 i konsernet.

Ytelser til ledende personer i morselskapet

	Daglig leder	Styret
Lønn	968 185	-
Pensjonsutgifter	48 409	-
Annen godtgjørelse	107 778	-

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

Revisor	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Lovpålagt revisjon	145 479	153 154	728 854	760 654
Andre attestasjonstjenester	-	13 300	3 450	17 550
Teknisk bistand årsregnskap og ligningspapirer	97 250	100 000	289 025	323 260
Annen bistand	274 136	104 400	274 136	109 350
Sum	516 865	370 854	1 295 465	1 210 814

Honorar til revisor er vist eksklusiv merverdiavgift.

Note 11 Bankinnskudd

	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Bundne bankinnskudd	458 375	494 857	3 435 509	3 509 490
Bevilget kassekredit og andre driftskreditter	-	-	111 000 000	109 000 000



Talga Invest AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 12 - Kundefordringer

	Morselskapet		Konsernet	
	2017	2016	2017	2016
Kundefordringer til pålydende	406 797	654 398	64 261 215	60 650 385
Avsetning for forventet tap	-	-	1 065 000	1 275 000
Kundefordringer i balansen	406 797	654 398	63 196 215	59 375 385

Note 13 - Nærstående parter

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

Morselskapets transaksjoner med nærstående parter:	2017	2016
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av varer:		
- Foretak i samme konsern	-	-
- Tilknyttet selskap	-	-
Salg av tjenester:		
- Foretak i samme konsern (felleskostnader og husleie)	13 728 000	12 852 000
- Tilknyttet selskap	-	-
Sum salg av varer og tjenester	13 728 000	12 852 000

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	343 723	382 457
- Tilknyttet selskap	-	-
Kjøp av tjenester:		
- Foretak i samme konsern (husleie)	-	0
Sum kjøp av varer og tjenester	343 723	382 457

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

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

Konsernets transaksjoner med nærstående parter:	2017	2016
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av varer:		
- Tilknyttet selskap	-	-
Salg 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.



Til generalforsamlingen i Talgø Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Talgø Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 257 600 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 3 353 901. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, 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 2017 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 2017 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 internkontroll.
- 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

(2)

Uavhengig revisors beretning - Talgø Invest AS



- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige 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 anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Uavhengig revisors beretning - Talgø Invest AS



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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 15. juni 2018
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor