



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	928 217 345
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	G TRAVEL NORGE AS
Forretningsadresse:	Markens gate 45 4612 KRISTIANSAND S

Regnskapsår

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

Konsern

Mørselskap 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:	Finn Vetle Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.06.2018

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, 09.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	95 800 571	86 642 139
Sum inntekter		95 800 571	86 642 139
Kostnader			
Lønnskostnad	3	56 844 202	61 251 945
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 197 400	1 409 923
Annen driftskostnad	3,4	29 273 770	21 601 588
Sum kostnader		87 315 372	84 263 456
Driftsresultat		8 485 199	2 378 683
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		101 657	51 409
Annen finansinntekt		8 549 166	7 662 820
Sum finansinntekter		8 650 823	7 714 229
Annen rentekostnad		3 554 396	4 192 698
Annen finanskostnad		8 949 884	10 599 334
Sum finanskostnader		12 504 280	14 792 032
Netto finans		-3 853 457	-7 077 803
Ordinært resultat før skattekostnad		4 631 742	-4 699 120
Skattekostnad på ordinært resultat	11	1 643 940	-833 779
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 987 802	-3 865 341
Årsresultat		2 987 802	-3 865 341
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 987 802	-3 865 341
Sum overføringer og disponeringer		2 987 802	-3 865 341



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	3 041 570	4 685 510
Sum immaterielle eiendeler		3 041 570	4 685 510
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,9	2 517 756	3 715 156
Sum varige driftsmidler		2 517 756	3 715 156
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	7 147 017	0
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 600	1 600
Sum finansielle anleggsmidler		7 148 617	1 600
Sum anleggsmidler		12 707 943	8 402 266
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		31 678 478	55 040 440
Andre fordringer		13 971 910	22 120 835
Konsernfordringer		39 058 211	6 842 171
Sum fordringer		84 708 599	84 003 446
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	5 996 041	3 920 368
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 996 041	3 920 368
Sum omløpsmidler		90 704 640	87 923 814
SUM EIENDELER		103 412 583	96 326 080

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	9 160 000	4 160 000
Overkurs	10	500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital		9 660 000	4 660 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	6 089 653	3 101 850
Sum opptjent egenkapital		6 089 653	3 101 850
Sum egenkapital		15 749 653	7 761 850
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	18 333 332	20 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		18 333 332	20 000 000
Sum langsiktig gjeld		18 333 332	20 000 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	17 128 488	22 958 023
Leverandørgjeld		36 803 538	34 174 365
Skyldige offentlige avgifter		3 862 126	3 403 152
Kortsiktig konserngjeld		2 085 880	
Annen kortsiktig gjeld	5	9 449 566	8 028 690
Sum kortsiktig gjeld		69 329 598	68 564 230
Sum gjeld		87 662 930	88 564 230
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		103 412 583	96 326 080



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	97 849 926	
Annen driftsinntekt	2	16 030 881	
Sum inntekter		113 880 807	
Kostnader			
Lønnskostnad	3	72 248 809	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	3 633 995	
Annen driftskostnad	3,4	36 875 626	
Sum kostnader		112 758 430	
Driftsresultat		1 122 377	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	4	-1 416 183	
Annen renteinntekt		105 570	
Annen finansinntekt		11 801 597	
Sum finansinntekter		10 490 984	
Annen rentekostnad		3 570 752	
Annen finanskostnad		8 949 883	
Sum finanskostnader		12 520 635	
Netto finans		-2 029 651	
Ordinært resultat før skattekostnad		-907 274	0
Skattekostnad på ordinært resultat	11	1 585 010	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 492 284	0
Årsresultat		-2 492 284	0
Minoritetsinteresser	10	-422 272	
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 070 012	
Overføringer og disponeringer			



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Overføringer til/fra annen egenkapital		-2 070 012	
Sum overføringer og disponeringer		-2 070 012	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	4 074 497	
Goodwill	4	6 880 125	
Sum immaterielle eiendeler		10 954 622	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,9	4 033 516	
Sum varige driftsmidler		4 033 516	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 600	
Andre fordringer		479 673	
Sum finansielle anleggsmidler		481 273	
Sum anleggsmidler		15 469 411	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		63 625 514	
Andre fordringer		17 791 661	
Konsernfordringer		1 510 050	
Sum fordringer		82 927 225	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	10 838 868	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 838 868	
Sum omløpsmidler		93 766 093	0
SUM EIENDELER		109 235 504	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	9 160 000	
Overkurs	10	500 000	
Sum innskutt egenkapital		9 660 000	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	314 487	
Minoritetsinteresser	10	-2 691 577	
Sum opptjent egenkapital		-2 377 090	
Sum egenkapital		7 282 910	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	3	1 007 943	
Sum avsetninger for forpliktelser		1 007 943	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	18 454 692	
Sum annen langsiktig gjeld		18 454 692	
Sum langsiktig gjeld		19 462 635	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	17 218 070	
Leverandørgjeld		44 462 503	
Betalbar skatt	11	161 212	
Skyldige offentlige avgifter		4 066 854	
Annen kortsiktig gjeld	5	16 581 320	
Sum kortsiktig gjeld		82 489 959	
Sum gjeld		101 952 594	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		109 235 504	0



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017



G Travel Norge AS

Org nr 928 217 345

Årsberetning 2017

VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

G Travel Norge AS driver reisebyrå- og turoperatørvirksomhet i Bergen, Haugesund, Kristiansand, Arendal, Bodø og Oslo, tillegg til G Travel Group som eier utenlandske selskap innen reisebyrå.

Det er utarbeidet konsernregnskap og årsberetningen dekker også virksomheten i konsernet.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2017 for G Travel Norge AS er satt opp under forutsetning av fortsatt drift.

ARBEIDSMILJØ OG LIKESTILLING

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. I år er det totale sykefraværet tilnærmet 6,31 %. Sykefraværet skyldes i stor grad langtidssykemeldinger. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel på arbeidsplassen er god når man tar i betraktning de endringer som har vært og de tiltak som er innført. Dette omfatter blant annet permitteringer av ansatte, noe som naturlig nok oppleves belastende for de som er direkte berørt og for øvrige ansatte. De ansatte har vist stor vilje og har vært viktige bidragsytere i de omstillings- og utviklingsprosesser som har vært gjennomført.

I 2017 har det ikke vært alvorlige arbeidsulykker i bedriften

Selskapet har totalt 94 ansatte, hvorav 32 menn og 62 kvinner. For konsernet er tilsvarende tall 215 ansatte. Styret i morselskapet består av 1 kvinne og 3 menn. Selskapet arbeider løpende gjennom rekruttering og forfremmelser for likestilling mellom kjønnene. Selskapet og konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering mv.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet fører verken til forurensing eller til utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Virksomheten har i 2017 fått fullført og realisert store deler av de prosesser og prosjekter som er blitt omtalt i tilsvarende årsberetninger for 2015 og 2016. Effekten av dette vises ved at tidligere års underskudd er snudd til overskudd i 2017.

Tiltakene har vært rettet inn både mot operative tiltak og styrking av selskapets egenkapital og arbeidskapital. Finansieringsplanen som ble lagt i 2016 er blitt fulgt og virksomheten har blitt tilført nødvendig og forutsatt egenkapital.

Morselskapet G Travel Norge AS har i denne forbindelse hatt rettede emisjoner mot GT Holdings AS med til sammen kr 8.000.000,- fordelt på to emisjoner. Det er videre foretatt en intern transaksjon som har medført at G Travel Group AS som tidligere var sidestilt nå er heleid datterselskap. Endringen gir en enklere og mer rasjonell eierstruktur i konsernet.

Styret og daglig leder er tilfreds med at selskapet har lyktes i dette arbeid slik at virksomheten nå står sterkere for fremtiden og videre utvikling.



Omsetningen i morselskapet G Travel Norge AS var i 2017 kr 95.800.571,- Egenkapitalandelen i selskapet er på 15,22% (opp fra 8,06 % i 2016 årsregnskap) Totalkapitalen er på kr 103 412 583,- mot kr 96 326 080 i 2016. Tilsvarende tall for konsernet i 2017 er kr 113.880.807 i omsetning og 6,6% egenkapitalandel.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av G Travel Norge AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Prinsippendringer

Selskapet har ikke endret noen av sine regnskapsprinsipper.

Ekstraordinære forhold

Ingen ekstraordinære forhold

Endringer i markedsforhold

Det er ingen spesielle endringer i markedsforholdet.

Hendelser etter regnskapsårets avslutning

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets avslutning som har betydning for det avlagte regnskap.

Fremtidig utvikling

Selskapets styre forventer en fortsatt bedring av markedsposisjon i 2018. Fokus er fortsatt forbedret fortjenestemarginer og økte markedsandeler. G Travel Norge AS fortsetter sin konseptutvikling for å møte krav fra kunder og markedet. Den videre utvikling vil fortsatt skje dels i egen regi og dels i samarbeide med andre aktører.

Finansiell risiko, likvidetsrisiko og kredittrisiko

Selskapets kundemasse er bredt og variert sammensatt og det er etter styrets oppfatning ikke markedsrisiko, og heller ikke tapsrisiko av noen betydning for selskapet. Etter styrets oppfatning foreligger det ikke finansiell risiko som er av betydning for å bedømme eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Det samme gjelder i forhold til likvidetsrisiko og kredittrisiko. Virksomhetens ekspansjon gir imidlertid utfordringer knyttet til likviditet og styret har høy fokus på dette.

Selskapets forhold har etter styrets oppfatning hittil ikke gjort det nødvendig eller aktuelt å inngå sikringstransaksjoner.

Disponering av årsresultatet

Styret foreslår at årets resultat kr 2 987 803,- blir disponert slik:

Overført til annen egenkapital	kr 2.987.802,-
Sum	kr 2.987.802,-

Kristiansand, 29.06.2018

I styret for G Travel Norge AS


Hans Holmen
Styrets leder


Finn Vetle Hansen
Daglig leder/Styremedlem


Kathrine Heen
Styremedlem


Jarle Siring
Styremedlem



G Travel Norge AS Års- og konsernregnskap for 2017

Balanse pr. 31.12

Morselskap			Note	Konsern
2017	2016			2017
		Eiendeler		
		Anleggsmidler		
		Immaterielle eiendeler		
3 041 570	4 685 510	Utsatt skattefordel	11	4 074 497
0	0	Goodwill	4	6 880 125
<u>3 041 570</u>	<u>4 685 510</u>	Sum immaterielle eiendeler		<u>10 954 622</u>
		Varige driftsmidler		
2 517 756	3 715 156	Driftslesøre	4,9	4 033 516
<u>2 517 756</u>	<u>3 715 156</u>	Sum varige driftsmidler		<u>4 033 516</u>
		Finansielle anleggsmidler		
7 147 017	0	Investeringer i datterselskap	5	0
0	0	Investering i tilknyttet selskap	5	0
1 600	1 600	Investeringer i aksjer og andeler	6	1 600
0	0	Langsiktige fordringer		479 673
<u>7 148 617</u>	<u>1 600</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>481 273</u>
<u>12 707 943</u>	<u>8 402 266</u>	Sum anleggsmidler		<u>15 469 411</u>
		Omløpsmidler		
		Fordringer		
31 678 478	55 040 440	Kundefordringer		63 625 514
37 548 161	0	Fordringer på konsernselskaper		0
13 971 910	22 120 835	Andre fordringer		17 791 661
<u>1 510 050</u>	<u>6 842 171</u>	Fordring på morselskap/aksjonær		<u>1 510 050</u>
84 708 599	84 003 446	Sum fordringer		<u>82 927 225</u>
5 996 041	3 920 368	Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	10 838 868
<u>90 704 640</u>	<u>87 923 814</u>	Sum omløpsmidler		<u>93 766 093</u>
<u>103 412 583</u>	<u>96 326 080</u>	Sum eiendeler		<u>109 235 504</u>



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Balanse pr. 31.12

Morselskap				Konsern
2017	2016		Note	2017
		Egenkapital og gjeld		
		Egenkapital		
		Innskutt egenkapital		
9 160 000	4 160 000	Aksjekapital	10	9 160 000
500 000	500 000	Overkurs	10	500 000
<u>9 660 000</u>	<u>4 660 000</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>9 660 000</u>
		Opptjent egenkapital		
6 089 653	3 101 850	Annen egenkapital	10	314 487
0	0	Minoritetsinteresser	10	-2 691 577
<u>6 089 653</u>	<u>3 101 850</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-2 377 090</u>
<u>15 749 653</u>	<u>7 761 850</u>	Sum egenkapital		<u>7 282 910</u>
		Gjeld		
		Avsetning for forpliktelser		
0	0	Pensjonsforpliktelser	3	1 007 943
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>1 007 943</u>
		Annen langsiktig gjeld		
18 333 332	20 000 000	Gjeld til kreditinstitusjoner	8,9	18 454 692
<u>18 333 332</u>	<u>20 000 000</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>18 454 692</u>
		Kortsiktig gjeld		
17 128 488	22 958 023	Gjeld til kredittinstitusjoner	9	17 218 070
36 803 538	34 174 365	Leverandørgjeld		44 462 503
2 085 880	0	Gjeld til konsernselskap		0
0	0	Betalbar skatt	11	161 212
3 862 126	3 403 152	Skyldige offentlige avgifter		4 066 854
9 449 566	8 028 690	Annen kortsiktig gjeld	5	16 581 320
<u>69 329 598</u>	<u>68 564 230</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>82 489 959</u>
<u>87 662 930</u>	<u>88 564 230</u>	Sum gjeld		<u>100 944 651</u>
<u>103 412 583</u>	<u>96 326 080</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>109 235 504</u>

Kristiansand, 29. juni 2018
Styret i G Travel Norge ASHans Idar Holmen
Styrets lederFinn Vete Hansen
Daglig leder/styremedlemJarle Siring
StyremedlemKathrine Heen
Styremedlem



G Travel Norge AS Års- og konsernregnskap for 2017

Kontantstrømoppstilling

Morselskap			Konsern
01.01 - 31.12			01.01 - 31.12
2017	2016		2017
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
4 631 743	-4 699 119	Resultat før skattekostnad	-907 274
0	0	Periodens betalte skatt	-217 681
1 197 400	1 409 923	Ordinære avskrivninger	3 643 995
0	0	Resultat investering i tilknyttet selskap	1 416 183
-14 186 199	-2 648 989	Endring i kundefordringer	-7 224 173
4 715 053	23 121 439	Endring i leverandørgjeld	77 304
0	0	Endring i pensjonsforpliktelse	130 694
15 360 896	-19 498 205	Endring i andre tidsavgrensningsposter	8 987 063
<u>11 718 893</u>	<u>-2 314 951</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>5 906 111</u>
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
0	-492 169	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-649 874
-7 147 017	0	Utbetaling ved kjøp datterselskap	0
<u>-7 147 017</u>	<u>-492 169</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-649 874</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
0	15 000 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0
-1 666 668	0	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-1 545 308
-5 829 535	-14 722 577	Netto endring i kassekreditt	-5 762 856
5 000 000	3 000 000	Innbetaling av aksjekapital	5 000 000
<u>-2 496 203</u>	<u>3 277 423</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-2 308 164</u>
<u>2 075 673</u>	<u>470 303</u>	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	<u>2 948 073</u>
		Kontanter og kontantekvivalenter fra kjøpt datterselskap	3 970 427
3 920 368	3 450 065	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	3 920 368
<u>5 996 041</u>	<u>3 920 368</u>	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	<u>10 838 868</u>



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnleggende prinsipper - vurdering og klassifisering - Andre forhold

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk gjeldende pr. 31. desember 2017. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat.

Notene er en integrert del av årsregnskapet. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekt resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Eiendeler/gjeld som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Tilsvarende prinsipp er lagt til grunn for gjeldsposter.

Konsern

G Travel Norge AS overtok i begynnelsen av 2017 alle aksjene av G Travel Group AS, det er dermed ikke noen sammenlignbare tall for konsernet for 2016, da selskapet ikke hadde noen datterselskaper i 2016.

Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling, resultat av virksomheten og kontantstrømmer som en samlet økonomisk enhet. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Resultatregnskapet i de utenlandske datterselskapene er omregnet til gjennomsnittskurs for året, mens ved omregning av balansepostene er sluttkurs pr 31.12. benyttet. Omregningseffekt er ført mot egenkapitalen i konsernregnskapet.

Eierandeler i datterselskapet er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Forskjellen mellom kostpris for eierandelene og bokført verdi av netto eiendeler på oppkjøpstidspunktet analyseres og henføres til de enkelte balanseposter i henhold til reell verdi. Eventuell ytterligere merpris som skyldes forventninger om fremtidig innjening, aktiveres som goodwill og avskrives i resultatregnskapet i takt med de underliggende forhold og forventet økonomisk levetid.

Konsernets andel i tilknyttet selskap er regnskapført etter egenkapitalmetoden.

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet for tjenesten.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført.

Avskrivninger

Selskapets driftsmidler avskrives over den antatte økonomiske levetid.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden.

Kontantstrømoppstilling

Ved utarbeidelse av kontantstrømoppstilling er den indirekte modellen benyttet. I kontanter og lignende inngår kun kasse- og bankbeholdning.

Leasing

Operasjonell leasing kostnadsføres som driftskostnader basert på fakturert leasingleie.



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 2 Segmentinformasjon/salgsinntekter

Selskapets og konsernets omsetning kommer fra salg og formidling av reisevirksomhet, samt franchiseinntekter. Reisevirksomheten er global, og den er dermed ikke begrenset til ett geografisk område.

Konsernets driftsinntekter i 2017 er tkr 113 880, de sammenlignbare proformataallene for konsernet for 2016 er tkr 103 245.

Note 3 Lønnskostnader / Antall ansatte / Godtgjørelser / Lån til ansatte / Pensjoner mm

Lønnskostnader mm.	Morselskap		Konsern
	2017	2016	2017
Lønninger	47 393 689	50 621 728	61 909 272
Arbeidsgiveravgift	6 495 415	7 201 916	6 495 415
Pensjonskostnader	1 981 275	2 147 449	1 981 275
Andre ytelser	973 823	1 280 852	973 823
Innleide			889 106
Lønnskostnader	56 844 202	61 251 945	72 248 891

Gjennomsnittlig antall årsverk 94 86 215

Godtgjørelser (i kroner)	Daglig leder		Styret
Lønn	1 448 351		
Annen godtgjørelse	54 566		
Pensjon	22 476		
Styrehonorar		755 000	

Selskapet har ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for aksjeeiere, ledende ansatte eller medlemmer av styret.

Pensjoner

De norske selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har inngått avtale om pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne lov i de selskapene der dette er aktuelt. I tillegg har et av de utenlandske datterselskapene avsatt kr 1 007 943 for en usikret ordning basert på nasjonale krav til pensjonsavsetning. Beregningen er foretatt basert på neddiskontert verdi av den fremtidige forpliktelsen.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor utgjør:	Morselskap		Konsern
	2017	2016	2017
Lovpålagt revisjon	170 000	168 000	328 350
Teknisk bistand	26 500	20 600	38 600
Andre tjenester utenfor revisjon	122 993	126 200	122 993
Sum honorar til revisor	319 493	314 800	489 943



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Morselskap	Goodwill	Driftsløsøre	31.12.2017 Sum
Anskaffelseskost 01.01	1 000 000	16 162 978	17 162 978
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 000 000	16 162 978	17 162 978
Akkumulerte avskrivninger 01.01	1 000 000	12 447 822	13 447 822
Akkumulerte avskrivninger avgang	0	0	0
Årets avskrivning	0	1 197 400	1 197 400
Akkumulerte avskrivninger 31.12	1 000 000	13 645 222	14 645 222
Balanseført verdi pr. 31.12	0	2 517 756	2 517 756

Konsern	Goodwill	Bygninger, bygn. mess. innredn.	Driftsløsøre	31.12.2017 Sum
Anskaffelseskost 01.01	1 000 000		16 162 978	17 162 978
Agjoeffekt	0	0	-76 720	-76 720
Tilgang ved kjøp datter	8 600 156	0	4 847 134	13 447 290
Tilgang	0	0	649 874	649 874
Avgang				0
Anskaffelseskost 31.12	9 600 156	0	21 583 266	31 183 422
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	1 000 000		12 447 821	13 447 821
Tilgang ved kjøp datterselskap	0	0	3 187 963	3 187 963
Akkumulerte avskrivninger avgang				0
Årets avskrivning	1 720 031	0	1 913 966	3 633 997
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 720 031	0	17 549 750	20 269 781
Balanseført verdi pr. 31.12	6 880 125	0	4 033 516	10 913 641

Økonomisk levetid 5 år 3-7 år

Spesifikasjon av goodwill i konsern: 2017

G Travel Group AS 6 880 125

Sum **6 880 125**



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 4 forts

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler:	Morselskap		Konsern
	2017	2016	2017
Husleie	5 722 327	5 482 303	7 389 833
Leasing biler	755 847	418 906	314 689
Leasing utstyr	314 689	812 711	755 847
Sum leiekostnader	6 792 863	6 713 920	8 460 369

Note 5 Datterselskap og tilknyttet selskap

Selskap	Forretnings- kontor	Aksjekapital	Antall aksjer	Stemme og eierandel	Balanseført verdi
G Travel Group AS	Bergen	2 000 000	1 000	100 %	7 174 017
I tillegg eier G Travel Group AS følgende datterselskaper som inngår i konsernregnskapet:					
G Travel Inc	Manila			100 %	
G Travel Ltd	Aberdeen			100 %	
G Travel US	Houston			51 %	

I tillegg eier G Travel Group AS 49 % av aksjene i G Travel International Ltd som er regnskapført som et tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden. Konsernet andel av resultat og egenkapital er kr -1 416 183. Det er ikke innbetalt noen aksjekapital i selskapet. Den negative verdien er inkludert i annen kortsiktig gjeld.

Note 6 Aksjer i andre selskap - Morselskap og konsern

Anleggsmidler:	Balanseført	
	Ansk.kost	verdi
Diverse aksjer	1 600	1 600
Sum andre aksjer i konsern	1 600	1 600

Note 7 Bundne midler bank

Av bankinnskudd, er kr 2 013 100 bundet for innbetaling av ansattes skattetrekk i morselskapet. På konsernbasis utgjør beløpet kr 2 013 100.



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 8 Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:

	Morselskap		Konsern
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0

Note 9 Pantstillelser, kausjons- og garantiansvar

	Morselskap		Konsern
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Balanseført gjeld som er sikret ved pant o.l.			
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig)	18 333 332	20 000 000	18 454 692
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig)	17 128 488	22 958 023	17 218 070
Sum	35 461 820	42 958 023	35 672 762

Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantesikret gjeld:

Varige driftsmidler	2 517 756	3 715 156	2 778 216
Kundefordringer	69 226 639	52 442 594	63 625 514
Sum	71 744 395	56 157 750	66 403 730

Garantier og kausjonsansvar

	3 200 000	3 200 000	3 200 000
--	-----------	-----------	-----------

Aksjene i G Travel Group AS er pantsatt for gjeld til kredittinstitusjoner som morselskapet G Travel Norge AS har.

Note 10 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i G Travel Norge AS pr. 31.12.2017 består av 91 600 aksjer, hver pålydende kr 100.

Aksjene eies av:	Antall aksjer	Eierandel
GT Holdings AS	80 000	87,3 %
FGV AS (under konkursbehandling)	11 600	12,7 %
Antall aksjer	91 600	100,0 %



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

Note 10 Forts

Egenkapital:

Morselskapet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	4 160 000	500 000	3 101 850	7 761 850
Kapitalforhøyelse	5 000 000			5 000 000
Årets resultat			2 987 803	2 987 803
Egenkapital 31.12	9 160 000	500 000	6 089 653	15 749 653

Konsernet

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoritets- interesser	Sum
Egenkapital 01.01	4 160 000	500 000	3 101 850	0	7 761 850
Kapitalforhøyelse	5 000 000			0	5 000 000
Årets resultat			-2 070 012	-422 272	-2 492 284
Negativ minoritet i kjøpt selskap				-2 016 802	-2 016 802
Valutaeffekt	0	0	-717 350	-252 504	-969 854
Egenkapital 31.12	9 160 000	500 000	314 488	-2 691 578	7 282 910



G Travel Norge AS

Års- og konsernregnskap for 2017

--

Note 11 Skatt	Morselskap		Konsern
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
	2017	2016	2017
Betalbar skatt fremkommer slik:			
Ordinært resultat før skattekostnad	4 631 742	-4 699 120	
Permanente forskjeller	1 666 997	583 083	
Endring midlertidige forskjeller	84 562	-1 377 193	
Anvendt underskudd til fremføring	-6 383 301	0	
Grunnlag betalbar skatt	0	-5 493 230	
Betalbar skatt 24%	0	0	
Årets skattekostnad fremkommer slik:			
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	464 783
Brutto endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	1 643 940	-833 779	1 120 227
Årets totale skattekostnad	1 643 940	-833 779	1 585 010
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Betalbar skatt på årets resultat	0	0	161 212
Sum betalbar skatt	0	0	161 212
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:			
Driftsmidler	-1 060 907	-976 345	-1 055 355
Fordringer	-350 000	-350 000	-350 000
Avsetning for fremtidige kostnader	0		-3 448 644
Underskudd til fremføring	-11 813 311	-18 196 613	-26 377 994
Begrensning i aktivering			14 564 683
Sum	-13 224 218	-19 522 958	-16 667 310
Utsatt skattefordel	-3 041 570	-4 685 510	-4 074 498



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 avvirket.

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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- 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 og konsernets 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 modifierer 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 og konsernet 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.

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 bokføringsikk i Norge.

Arendal 29. juni 2018
KPMG AS

Ragnar Fosse
Statsautorisert revisor