



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 968 320 017
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TRIBE HOTEL MANAGEMENT NORGE AS
Forretningsadresse: Grensens 17
0159 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Marthe Lise Drolsum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.04.2018

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, 11.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	197 186 922	166 405 503
Sum inntekter		197 186 922	166 405 503
Kostnader			
Varekostnad		29 264 714	23 672 398
Lønnskostnad	3, 4	74 732 326	69 082 548
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	2 756 357	2 316 327
Annen driftskostnad	2, 3, 7	112 327 007	97 610 519
Sum kostnader		219 080 403	192 681 791
Driftsresultat		-21 893 481	-26 276 287
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	5, 11	37 971	1 622 378
Sum finansinntekter		37 971	1 622 378
Annen finanskostnad	5, 11	1 582 557	1 140 076
Sum finanskostnader		1 582 557	1 140 076
Netto finans		-1 544 586	482 302
Ordinært resultat før skattekostnad		-23 438 067	-25 793 986
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-23 438 067	-25 793 986
Årsresultat		-23 438 067	-25 793 986
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-23 438 067	-25 793 986
Totalresultat		-23 438 067	-25 793 986
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond			-14 584 755
Overføringer til/fra annen egenkapital		-23 438 067	-11 209 231



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum overføringer og disponeringer	14	-23 438 067	-25 793 986



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		269 580	
Utsatt skattefordel	6	11 147 048	11 147 048
Sum immaterielle eiendeler		11 416 628	11 147 048
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		2 053 913	1 965 982
Skip, rigger, fly og lignende		13 171 074	13 101 643
Sum varige driftsmidler	7	15 224 987	15 067 625
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	255 107 549	242 045 856
Investeringer i aksjer og andeler		20 000	20 000
Andre fordringer	10		4 839 254
Sum finansielle anleggsmidler		255 127 549	246 905 110
Sum anleggsmidler		281 769 164	273 119 784
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9	1 922 828	1 238 933
Fordringer			
Kundefordringer	11	5 992 702	6 164 233
Andre fordringer	11	13 098 435	13 128 234
Sum fordringer		19 091 137	19 292 467
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	6 358 957	4 778 196
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 358 957	4 778 196
Sum omløpsmidler		27 372 922	25 309 596



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
SUM EIENDELER		309 142 086	298 429 381
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	13	32 320 000	32 320 000
Overkurs		4 606 039	28 044 106
Sum innskutt egenkapital		36 926 039	60 364 106
Sum egenkapital	14	36 926 039	60 364 106
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	9 571 334	9 571 334
Sum annen langsiktig gjeld		9 571 334	9 571 334
Sum langsiktig gjeld		9 571 334	9 571 334
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	26 989 345	20 020 111
Betalbar skatt	6		
Skyldige offentlige avgifter		4 088 575	3 772 571
Annen kortsiktig gjeld	11	231 566 792	204 701 258
Sum kortsiktig gjeld		262 644 712	228 493 940
Sum gjeld		272 216 046	238 065 274
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		309 142 086	298 429 381



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Tribe Hotel Management Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vikå, 0112 Oslo
NO 982 316 588 MVA

Uavhengig revisors beretning

T: +47 23 11 42 00

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

F: +47 23 11 42 01

Konklusjon

www.rsmnorge.no

Vi har revidert Tribe Hotel Management Norge AS' årsregnskap som viser et underskudd på TNOK 23 438. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 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.

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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2017 for Tribe Hotel Management Norge AS



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 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 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 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 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 rettvisende bilde.

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.



Revisors beretning 2017 for Tribe Hotel Management Norge AS



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 dekning av tap 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 20. april 2018
RSM Norge AS


Erik Olsen
Statsautorisert revisor



TRIBE HOTEL MANAGEMENT NORGE AS

ÅRSBERETNING 2017

Virksomhetens art

Tribe Hotel Management Norge AS er eiet 100 prosent av Tribe Hotels AS. Tribe Hotels er et underkonsern og inngår i Flying Elephant AS konsernet.

Tribe Hotel Management Norge AS er morselskap for en vesentlig del av den operative hotellvirksomheten til konsernet. Selskapets forretningssted er Oslo, Norge. Selskapet har datterselskapene Tribe Hotel Management A/S og Hotel Management Sverige AB, som driver hoteller i henholdsvis Danmark og Sverige. Det utarbeides ikke konsernregnskap, da dette utarbeides for Flying Elephant AS-konsernet. For mer informasjon om Tribe Hotels-gruppen, se årsrapporter til Flying Elephant og Tribe Hotels AS.

Følgende hoteller inngår i selskapet Tribe Hotel Management Norge AS:

- First Hotel Alstor, Stavanger
- First Hotel Atlantica, Ålesund
- First Hotel Breiseth, Lillehammer
- First Hotel Grims Grenka, Oslo
- First Hotel Marin, Bergen
- First Hotel Millenium, Oslo
- First Hotel Victoria, Hamar

Selskapets utvikling og forventninger til fremtiden

Det norske hotellmarkedet er generelt sett godt, men har til dels store regionale forskjeller. I all hovedsak er det betydelige skiller mellom Østlandet og Vestlandet, men også mellom storbyene og distriktene.

2017 var et nytt godt år for hotellbransjen i storbyene og på Østlandet. Tribe Hotel Management Norge AS har en solid posisjon i dette markedet og kan vise til bedring i både resultater og omsetning. I tråd med Selskapets vekststrategi, overtok Tribe Hotel Management driften av First Hotel Horten i mars inneværende år.

Etter flere svært gode år med betydelig vekst i både hotellpriser og romkapasitet, slo nedgangen i oljebransjen og oljerelatert virksomhet negativt ut for hotellbransjen på Vestlandet. Selskapet opplever at denne nedgangen er stabilisert.

Selskapet har i løpet av 2017 hatt betydelige engangskostnader som følge av nye F&B-konsepter og oppgraderinger av hotellrom/felles arealer. Selskapet åpnet blant annet Norges største O'Learys på First Hotel Victoria på Hamar ved fjorårets inngang, i tråd med konsernets satsing på kjente F&B-konsepter.

Det danske hotellmarkedet fortsatte i 2017 de foregående års fremgang, og det er ventet at denne utviklingen også gjør seg gjeldende inneværende år. Det svenske hotellmarkedet har på



generell basis stabilisert seg på et godt nivå. Det henvises til egne årsrapporter for ytterligere informasjon om Selskapets datterselskaper i Sverige og Danmark.

Med vekst i det sterke hotellmarkedet på Østlandet, strategiske investeringer i veletablerte F&B-konsepter og stabilisering av resultatene på Vestlandet, er det ventet vekst i Selskapets omsetning og resultat innværende år. Ordreinngangen til året har vært solid og er bedre enn på tilsvarende tid i 2017.

Redegjørelse for årsregnskapet

Tribe Hotel Management Norge AS har samlede driftsinntekter på 197,2 millioner kroner mot 166,4 millioner kroner i 2016.

Selskapet har et negativt resultat før skatt på 23,4 millioner kroner i 2017, sammenlignet med et negativt resultat på 25,8 millioner kroner i 2016.

Kontantstrøm, balanse og egenkapital

Netto likviditetsendring fra virksomheten er negativ med 9,2 millioner kroner. Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter er negativ med 16,2 millioner kroner og kontantstrøm for selskapet er i 2017 positiv med 1,6 millioner kroner. Kontantstrømmen er positiv grunnet trekk på konsernets cashpool.

Selskapet inngår i en Skandinavisk cashpool og Tribe-konsernets samlede bankinnskudd var 9,6 millioner kroner ved utgangen av 2017, hvorav 8,8 millioner kroner var bundne bankinnskudd. Eiendeler forøvrig består i all hovedsak av investeringer i datterselskaper og fordringer på konsernselskap. Selskapets gjeld består i det vesentligste av kortsiktig gjeld til konsernselskap og leverandørgjeld. Selskapet har ingen eksterne lån.

Selskapets egenkapital utgjør ved årets slutt 36,9 millioner kroner.

Styret er ikke kjent med andre forhold av vesentlig betydning for selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskap, balanse, noter og årsberetning for 2017.

Fortsatt drift

Selskapet vil fortsette den vellykkede satsingen på de viktigste distribusjonskanalene og fokuserer på de mest lønnsomme kundesegmentene. Dette gir selskapet en solid plattform for videre vekst og økt lønnsomhet på både kort og lang sikt.

Årets første kvartal preges normalt av lav aktivitet for hotellbransjen og selskapenes likviditetssituasjon blir presset. Dette var tilfellet også innværende år og ble hovedsakelig løst ved at selskapet ble tilført likviditet via cashpool fra morselskapet Tribe Hotels AS. For året totalt sett ventes positive resultater og likviditet.

Etter styrets vurdering vil ovennevnte være tilstrekkelig til å trygge selskapets eiendeler og finansielle posisjon. Styret bekrefter med bakgrunn i dette at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og regnskapet for 2017 er satt opp under denne forutsetning.



Arbeidsmiljø, ytre miljø og likestilling

Selskapet hadde ved årets utgang 346 ansatte, som utgjorde 167 årsverk. Blant selskapets ansatte er det cirka 70% kvinner og 30% menn. Styret i Tribe Hotel Management Norge AS består av tre medlemmer, hvorav alle er menn.

Det er for selskapet registrert 2 028 sykefraværsdager i 2017 som tilsvarer en sykefraværsprosent på 5,5 %. Styret er ikke kjent med at det har vært alvorlige skader eller ulykker i løpet av 2017.

Selskapet søker til enhver tid å rekruttere basert på kvalifikasjoner og har derfor heller ikke funnet grunnlag for å iverksette spesielle tiltak knyttet til likestilling i 2017. Selskapet er opptatt av kvaliteten på de ansatte som et viktig konkurransefortrinn fremover. Selskapet er derfor opptatt av at de beste kandidater blir ansatt og forfremmet uavhengig av kjønn.

Selskapet har tilfredsstillende kontorlokaler og et godt fysisk arbeidsmiljø både på hotellene og på selskapets øvrige kontorer. Utvikling av medarbeidere på alle nivåer i organisasjonen er et satsingsområde og vil være et viktig område for å styrke selskapets konkurransemessige posisjon. Arbeidsmiljøet ansees som godt.

Virksomheten ansees ikke å forurense det ytre miljø. Samtlige hoteller i selskapet, og datterselskaper, er miljømerket.

Risiko

Intern kontroll

Selskapets økonomifunksjon og interne kontroll har i 2017 vært tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Konsernet har i 2015 og 2016 hatt negative resultater, som også har belastet selskapets likviditet. Likviditetssituasjonen har bedret seg gjennom 2017, og er tilfredsstillende. Det vises i den forbindelse til redegjørelse under fortsatt drift.

Kredittrisiko

Selskapets kunder består av virksomheter og personer som overnatter og avholder konferanser på selskapets hoteller. En vesentlig del av inntektene betales kontant eller ved kredittkort og anses å ha lav kredittrisiko. For øvrige kunder er det egne rutiner for kredittvurdering og rutiner for innkreving av kundefordringer. Risiko for at disse kundene ikke kan oppfylle sine forpliktelser anses som moderat.

Markedsrisiko

Konsernet har en solid posisjon i Skandinavia. Usikkerheten i hotellmarkedet er knyttet til lengden og dybden på potensielle svingninger i markedet for hotellovernatting og konferanser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko knyttes til selskapets evne til å betjene leverandører, husleier og andre gjeldsforpliktelser etter hvert som de forfaller. For selskapet, er leieforpliktelsene langsiktige og kontantstrømmene er i stor grad kjent før de forfaller. Risikoen dempes ved å ha en



moderat belåningsgrad, kun konsernintern gjeld, mulighet til å trekke på betalinger til søsterselskaper og ved å anvende ulike finansieringskilder. Likviditetsrisikoen håndteres gjennom likviditetsprognoser og gjennom at gruppen har en cashpool-ordning.

Resultat og disponeringer

Selskapets årsresultat viser et underskudd på 23,4 millioner kroner, som styret anbefaler overført fra overkurs.

Styret er ikke kjent med andre forhold av vesentlig betydning for selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskap, balanse, noter og årsberetning for 2017.

Oslo, 20/4 - 2018

Steffen Bjørvik
Styremedlem

Stephen Meinich-Bache
Styrets leder og
administrerende direktør

Håkon Gaarder-Larsen
Styremedlem



Tribe Hotel Management Norge AS

Resultatregnskap

Tall i hele tusen

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Salgsinntekt	2	197 187	166 406
Sum driftsinntekter		197 187	166 406
Varekostnad		29 265	23 672
Lønnskostnad	3, 4	74 732	69 083
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	2 756	2 316
Annen driftskostnad	2, 3, 7	112 327	97 611
Sum driftskostnader		219 080	192 682
Driftsresultat		(21 893)	(26 276)
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	5, 11	38	1 622
Annen finanskostnad	5, 11	(1 583)	(1 140)
Resultat av finansposter		(1 545)	482
Resultat før skattekostnad		(23 438)	(25 794)
Skattekostnad	6	0	0
Årsresultat		(23 438)	(25 794)
Overføringer			
Overført fra annen innskutt egenkapital		0	(14 585)
Overført fra overkurs		(23 438)	(11 209)
Sum overføringer	14	(23 438)	(25 794)



Tribe Hotel Management Norge AS

Balanse

Tall i hele tusen

Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Lisenser		270	0
Utsatt skattefordel	6	11 147	11 147
Sum immaterielle eiendeler		11 417	11 147
Varige driftsmidler			
IT utstyr		2 054	1 966
Hotell og restaurant		13 171	13 102
Sum varige driftsmidler	7	15 225	15 068
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	8	255 108	242 046
Investeringer i aksjer og andeler		20	20
Andre langsiktige fordringer	10	0	4 839
Sum finansielle anleggsmidler		255 128	246 905
Sum anleggsmidler		281 769	273 120
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	9	1 923	1 239
Fordringer			
Kundefordringer	11	5 993	6 164
Andre kortsiktige fordringer	11	13 098	13 128
Sum fordringer		19 091	19 292
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	6 359	4 778
Sum omløpsmidler		27 373	25 310
Sum eiendeler		309 142	298 429



Tribe Hotel Management Norge AS

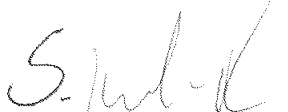
Balanse

Tall i hele tusen

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	32 320	32 320
Overkurs		4 606	28 044
Sum innskutt egenkapital		36 926	60 364
Sum egenkapital	14	36 926	60 364
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	9 571	9 571
Sum annen langsiktig gjeld		9 571	9 571
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	11	26 989	20 020
Skyldig offentlige avgifter		4 089	3 773
Annen kortsiktig gjeld	11	231 567	204 701
Sum kortsiktig gjeld		262 645	228 494
Sum gjeld		272 216	238 065
Sum egenkapital og gjeld		309 142	298 429

Oslo, 20/4 -2018


Styret i Tribe Hotel Management Norge AS



Gunnar Stephen Meinich-Bache
styreleder/daglig leder



Håkon Gaarder-Larsen
styremedlem



Steffen Bjørvik
styremedlem



Tribe Hotel Management Norge AS

Kontantstrømoppstilling

Tall i hele tusen

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2017	2016
Resultat før skattekostnad	(23 438)	(25 794)
Ordinære avskrivninger	2 756	2 316
Endring i varelager	(684)	313
Endring i kundefordringer	171	5 302
Endring i leverandørgjeld	6 969	527
Endring i andre tidsavgrensningsposter	4 977	(6 221)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(9 249)	(23 557)
Kontantstrøm fra investeringaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	(3 182)	(4 087)
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	(13 062)	(26 562)
Netto kontantstrøm fra investeringaktiviteter	(16 244)	(30 649)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av langsiktig fordring	4 839	0
Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld	0	(50 010)
Netto endring i konsernkontoordning	22 235	65 792
Innbetalinger av konsernbidrag	0	37 612
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	27 074	53 394
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 581	(812)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	4 778	5 590
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	6 359	4 778



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Alle tall i regnskapet og notene er oppgitt i hele tusen.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapskikk.

Salgsinntekter

Inntekter fra salg av varer og tjenester resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og kontroll er overført.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Gevinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunkt risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse inntektsføres gevinsten med det beløp som anses mest sannsynlig.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 23% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen.

Utsatt skatt beregnes med nominell verdi.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

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 fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost eller netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO-metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. For tilvirkede varer medtas en forholdsmessig andel av direkte og indirekte variable og faste tilvirkningskostnader.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Selskapet utarbeider ikke konsernregnskap iht. regnskapslovens unntaksbestemmelser for underkonsern. Selskapet inngår i konsernregnskapet til Flying Elephant AS med forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet kan mottas på morselskapets kontor i Dronningens gate 13, 0154 Oslo.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet/konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Andre anleggsaksjer

Aksjene vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt når de mottas. Utbytte som overstiger andel av opptjent resultat i eierperioden, regnskapsføres som reduksjon av aksjenes kostpris.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsværdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Leieavtaler

Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Konsernkontoordning

Selskapet er deltager i en felles skandinavisk cash pool gjennom konsernets konsernkontostruktur i DnB. Konsernkontoen optimerer likviditetsflyten i konsernet. Som deltager i systemet kan enkelte selskaper ha en teknisk negativ bankbeholdning, men sum innskudd fra alle deltagerne kan ikke være negativt. Alle engasjementer med banken som inngår i konsernkontoordningen er i datterselskapene presentert som konsernmellomværende. Deltagerne er solidarisk ansvarlig for selskaper med negativ bankbeholdning. Fordringen knyttet til konsernkontoen 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 selskapene med negativ beholdning.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 2 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er kontrollert av Flying Elephant AS som, direkte og indirekte, eier 100 % av selskapets aksjer. aksjer. Asmund Haare med familie eier indirekte 100 % av aksjene i selskapet. Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 3.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2017	2016
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av tjenester:		
- Selskap i samme konsern	0	0
- Morselskap	6 915	5 990
Sum salg av varer og tjenester	6 915	5 990
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av tjenester:		
- Selskap i samme konsern	40 663	36 873
- Morselskap (administrative tjenester)	10 636	12 954
Sum kjøp av varer og tjenester	51 299	49 827

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	62 998	58 594
Arbeidsgiveravgift	9 167	8 675
Pensjonskostnader	1 085	1 838
Andre ytelser	1 481	(25)
Sum	74 732	69 083
Gjennomsnittelig antall årsverk	167	161

Daglig leder og styre har ikke mottatt godtgjørelse for sitt arbeid. Daglig leder har vært ansatt i morselskapet Tribe Hotels AS og fått lønn der.

Det eksisterer ingen forpliktelser for selskapet om etterlønn for selskapets daglige leder. Selskapet har ikke ytet lån eller stilt sikkerhet til fordel for styremedlemmer eller daglig leder.

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert/aksjeverdibasert godtgjørelse.

Godtgjørelse til revisor	
Lovpålagt revisjon	310
Attestasjonstjenester	17
Skatterådgivning	0
Andre tjenester	51
Sum honorar til revisor	378



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 4 Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og selskapets ordning oppfyller kravene etter denne loven.

I tillegg er selskapets ansatte med i ordning for avtalefestet pensjon gjennom LO/NHO.

Note 5 Finansposter

Andre finansinntekter	2017	2016
Renteinntekter fra selskap i samme konsern	0	134
Annen renteinntekt	27	49
Valutagevinst	11	1 440
Sum andre finansinntekter	38	1 622
Andre finanskostnader	2017	0
Rentekostnad fra selskap i samme konsern	(287)	(457)
Annen rentekostnad	(767)	(617)
Valutatap	(64)	(62)
Annen finanskostnad	(464)	(4)
Sum andre finanskostnader	(1 583)	(1 140)



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2017	2016
Endring i utsatt skatt / (skattefordel)	0	0
Sum skattekostnad	0	0
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	(23 438)	(25 794)
Permanente forskjeller	107	131
Endring i midlertidige forskjeller	(326)	(1 121)
Årets skattegrunnlag	(23 657)	(26 784)
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Fordringer	(623)	(600)
Driftsmidler	2 108	1 759
Sum	1 485	1 159
Fremførbart underskudd	(395 445)	(371 788)
Grunnlag for utsatt skatt / (skattefordel)	(393 961)	(370 630)
23% / 24% utsatt skatt / (skattefordel)	(90 611)	(88 951)
Bokført 23% / 24% (utsatt skattefordel)	(11 147)	(11 147)

På grunn av usikkerheten knyttet til bruk av fremførbare underskudd er andelen av fremførbare underskudd som inkluderes ved beregning av utsatt skattefordel redusert med 345 mill. Dette tilsvarer en utsatt skattefordel på 79 mill som ikke er balanseført. Det beløp som er oppført som utsatt skattefordel er basert på forsiktige anslag for fremtidig inntjening kombinert med muligheter for oppbygging av skattemessig midlertidige forskjeller som vil kunne realiseres i fremtiden.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	It-utstyr	Hotell, restaurant	Prosjekter under arbeid	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01	8 334	45 137	1 529	55 000
Tilgang kjøpte driftsmidler	632	3 329	1 057	5 017
Aktivering	0	0	(2 136)	(2 136)
Anskaffelseskost pr. 31.12	8 966	48 465	450	57 881
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	(6 912)	(35 744)	0	(42 656)
Balansført verdi pr. 31.12	2 054	12 721	450	15 225
Årets avskrivninger varige driftsmidler	(544)	(2 183)	0	(2 725)

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

* Inventar hotell	20-50 år
* Inventar restaurant	10 år
* It-utstyr	3 år
* Prosjekter under arbeid	Avskrives ikke

Selskapet har inngått leieavtaler for lokaler. De fleste leieavtalene har en mulighet for forlengelse. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Leiekostnaden består av følgende:	2017	2016
Ordinære leiekostnader	72 416	63 895
Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:		
Innen 1 år	74 225	72 156
1 til 5 år (avtalen går ut i 2017)	326 729	305 953
Etter 5 år	221 249	443 498
Sum	622 203	821 607



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 8 Datterselskap, tilknyttet selskap mv.

	Kontor	Antall aksjer	Eierandel
Hotel Management Sverige AB	Stockholm	4 765	100 %
Tribe Hotel Management Danmark AS	København	5	100 %

Investeringene vurderes etter kostmetoden

Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Aksjekapital	Egenkapital	Resultat	Balansført verdi
Hotel Management Sverige AB*	4 763	5 029	(29 973)	255 108
Tribe Hotel Management Danmark AS	669	(37 036)	6 223	0
Sum				255 108

*Morselskap i underkonsern som ikke utarbeider konsernregnskap. Tallene reflekterer kun selskapsregnskapet til morselskapet.

Datterselskapene inngår i konsernregnskapet til Flying Elephant AS med forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet kan mottas på morselskapets kontor i Dronningens gate 13, 0154 Oslo.

Note 9 Varer

Varelager	2017	2016
Ferdigvarer for videresalg	1 923	1 239
Sum	1 923	1 239

Note 10 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2017	2016
Langsiktige fordring på selskap i samme konsern	0	4 839
Sum	0	4 839

Pantstillelser

Selskapet har inngått factoringavtale med Avida Finans AB NUF. Det er stilt sikkerhet i selskapets kundefordringer med MNOK 22.
Selskapet har ikke garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført pr. 31.12.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 11 Annet mellomværende og renter med konsernselskaper

Mellomværende med konsernselskap	2017	2016
Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	5 687	5 703
Kortsiktig fordring - avsatt konsernbidrag	0	0
Kundefordringer på selskap i samme konsern	116	155
Langsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(9 571)	(9 571)
Kortsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(209)	(104)
Kortsiktig gjeld - trukket på konsernkonto	(212 651)	(190 416)
Leverandørgjeld på selskap i samme konsern	(11 756)	(8 661)
Konsernrenter	2017	2016
Inntekter	0	134
Kostnader	(287)	(457)

Det resultatføres ikke renter på konsernkontoen på selskapsnivå.

Note 12 Bankinnskudd

	2017	2016
Bundne bankinnskudd	1 811	1 725

Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende (i hele kr)
Ordinære aksjer	320	101
Sum	320	

Oversikt over aksjonærene pr 31.12:

	Antall aksjer	Eierandel
Tribe Hotels AS	320	100 %
Totalt antall aksjer	320	100 %



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2017

Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Sum
Egenkapital pr. 01.01	32 320	28 044	60 364
Årets resultat	0	(23 438)	(23 438)
Egenkapital pr. 31.12	32 320	4 606	36 926

Note 15 Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Selskapet har kun rentebærende gjeld til Host Hotelleiendom Norge AS. Renten er fast på 3%.

Valutarisiko

Selskapet opererer kun i Norge og fakturerer i NOK, og har således ingen valutarisiko.

Råvarepriserisiko

Risiko for svingninger i råvarepriser sikres gjennom langsiktige avtaler om kjøp, samt inngåelse av strategiske avtaler med leverandører og andre aktører i markedet, bla. Nores innkjøpssamarbeid.