



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2015 - 31.12.2015

### 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: 29.06.2016

### Grunnlag for avgivelse

År 2015: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2014: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2015

*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	2015	2014
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		179 493 000	183 533 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>179 493 000</b>	<b>183 533 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		24 213 000	24 391 000
Lønnskostnad	3, 4	74 615 000	74 635 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	1 727 000	1 376 000
Annen driftskostnad	2, 3, 7	100 925 000	106 028 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>201 480 000</b>	<b>206 430 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-21 987 000</b>	<b>-22 897 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	5, 11	662 000	2 944 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>662 000</b>	<b>2 944 000</b>
Annen finanskostnad	5, 11	1 702 000	857 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 702 000</b>	<b>857 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-1 039 000</b>	<b>2 086 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-23 027 000</b>	<b>-20 811 000</b>
Skattekostnad	6	-10 155 000	
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-12 872 000</b>	<b>-20 811 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-12 872 000</b>	<b>-20 811 000</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-12 872 000</b>	<b>-20 811 000</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-12 872 000</b>	<b>-20 811 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført fra annen innskutt egenkapital		-12 872 000	
Overført fra overkurs			-20 811 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Sum overføringer og disponeringer	14	-12 872 000	-20 811 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	11 147 000	11 147 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>11 147 000</b>	<b>11 147 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
IT utstyr		2 385 000	1 331 000
Hotell og restaurant		10 912 000	6 641 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	7	<b>13 297 000</b>	<b>7 972 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	8	215 484 000	215 484 000
Investeringer i aksjer og andeler		20 000	20 000
Andre langsiktige fordringer	10	2 684 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>218 188 000</b>	<b>215 504 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>242 632 000</b>	<b>234 623 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	9	<b>1 552 000</b>	<b>1 492 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11	11 466 000	7 452 000
Andre kortsiktige fordringer	11	48 561 000	16 706 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>60 028 000</b>	<b>24 158 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	5 590 000	4 929 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>5 590 000</b>	<b>4 929 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>67 170 000</b>	<b>30 579 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>309 802 000</b>	<b>265 202 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	13	32 320 000	32 320 000
Overkurs		39 253 000	39 253 000
Annen innskutt egenkapital		14 585 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>86 158 000</b>	<b>71 573 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>	14	<b>86 158 000</b>	<b>71 573 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	6		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	11	59 124 000	8 680 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>59 124 000</b>	<b>8 680 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>59 124 000</b>	<b>8 680 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	11	19 493 000	18 287 000
Betalbar skatt	6		
Skyldig offentlige avgifter		4 482 000	4 705 000
Annen kortsiktig gjeld	11	140 545 000	161 956 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>164 520 000</b>	<b>184 948 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>223 644 000</b>	<b>193 629 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>309 802 000</b>	<b>265 202 000</b>



## RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb. 1312 Vikta, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i  
Tribe Hotel Management Norge AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Tribe Hotel Management Norge AS som viser et underskudd på kr 12 872 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Tribe Hotel Management Norge AS per 31. desember 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening

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.



*Revisors beretning 2015 for Tribe Hotel Management Norge AS*

**Uttalelse om øvrige forhold**

*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 er i samsvar med lov og forskrifter.

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Oslo, 29. juni 2016  
RSM Norge AS

Erik Olsen  
Statsautorisert revisor



## TRIBE HOTEL MANAGEMENT NORGE AS

### ÅRSBERETNING 2015

#### Virksomhetens art

Tribe Hotel Management Norge AS er eiet 100 prosent av Tribe Hotels AS. Tribe Hotels er et underkonsern som 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.

Følgende hoteller inngår i selskapet Tribe Hotel Management Norge AS:

- Hotell 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

#### Driften

Hotellbransjen i Norge har det siste året merket et klart skille mellom Østlandet og Vestlandet. Vestlandet er sterkt preget av nedturen i oljebransjen, noe som merkes godt i Stavanger, Bergen og Ålesund hvor selskapet har hoteller. For 2016 forventes en vekst i Østlandsområdet men at Vestlandet forsetter noe ned. For datterselskapene i Sverige og Danmark forventes det økning på hotelovernattinger generelt, og i de store byene spesielt.

En vesentlig del av de norske hotellene har de senere årene blitt renoverert. Renovering av First Hotel Victoria og First Hotels Grims Grenka ble ferdigstilt vår/sommer 2012. Hotellene har, etter at renoveringen er ferdigstilt, bidratt til en høyere omsetning for selskapet.

Wayne's Coffe åpnet på First Hotel Atlantica i Ålesund i Oktober. Dette er første ledd i en satsing på kjente F&B konsepter. Neste lansering blir Boston Grill på First Hotel Mayfair i København, som vil åpne i starten av Q2 2016. Disse hendelse har ført til at selskapet står igjen med et betydelig større potensiale for lønnsomhet, som på sikt vil styrke konsernet som helhet.

Franchiseavtalen med First Hotels og deres samarbeid med Thon Hotels og Global Hotel Alliance har hatt en positiv start i 2016, og det forventes dette vil bidra til videre vekst for Tribe Hotels framover.



## **Redegjørelse for årsregnskapet**

Tribe Hotel Management Norge AS har samlede driftsinntekter på 179,5 millioner kroner sammenlignet med 183,5 millioner kroner i 2014. Nedgangen skyldes i hovedsak at markedet på Vestlandet svikter.

Selskapet har et negativt resultat før skatt på 23 millioner kroner i 2015, sammenlignet med et negativt resultat på 20,8 millioner kroner i 2014. Nedgangen skyldes lavere omsetning og noe høyere finanskostnad.

## **Kontantstrøm, balanse og egenkapital**

Kontantstrøm for selskapet er i 2015 positiv med 0,6 millioner kroner. Netto likviditetsendring fra virksomheten er negativ med 28,5 millioner kroner og netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter er positiv med 7 millioner kroner.

Selskapet inngår i en Skandinavisk cashpool og Tribe konsernets samlede bankinnskudd var 11,4 millioner kroner ved utgangen av 2015, hvorav 7,8 millioner kroner var bundne bankinnskudd.

Selskapet har ved utgangen av 2015 en egenkapital på 86,2 millioner kroner og bankinnskudd på 5,6 millioner kroner, hvorav 2,8 millioner kroner er bundne midler.

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 2015.

## **Fortsatt drift**

Det forventes en flat utvikling for det Norske hotellmarkedet i 2016. Hittil i 2016 er både selskapets driftsinntekter og resultat på et forventet nivå. Første kvartal er innen hotelbransjen normalt sett et kvartal med negativ kontantstrøm, i hovedsak som følge av lavere aktivitet. Selskapets likviditetssituasjon har dermed vært anstrengt også i 1. kvartal 2016. Dette er løst ved at selskapet har fått tilført likviditet via cashpool fra morselskapet Tribe Hotels AS.

Selskapet har iverksatt diverse strategiske tiltak for økt omsetning og lavere kostnader, inkludert porteføljeendringer, satsning på de mest lønnsomme kundesegmentene, egne distribusjonskanaler (web-side) og betydelige kostnadskutt gjort mulig gjennom effektivisering av sentrale støttefunksjoner. Disse aktiviteter vil gi en forbedret og lønnsom drift på både kort og lang sikt. Langsiktige prognoser viser også en vekst som gir positive resultater og en positiv kontantstrøm de nærmeste årene.

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 2015 er satt opp under denne forutsetning.

## **Arbeidsmiljø, ytre miljø og likestilling**

Selskapet hadde ved årets utgang 319 ansatte, som utgjorde 174 årsverk. Blant selskapets ansatte er det ca 69% kvinner og 31% menn. Styret i Tribe Hotel Management Norge AS består av tre medlemmer, hvorav alle er menn.



Det er for selskapet registrert 3 125 sykefraværsdager i 2015 som tilsvarer en sykefraværsprosent på 7,5 %. Styret er ikke kjent med at det har vært alvorlige skader eller ulykker i løpet av 2015.

Selskapet søker til en hver tid å rekruttere basert på kvalifikasjoner og har derfor heller ikke funnet grunnlag for å iverksette spesielle tiltak knyttet til likestilling i 2015. 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.

## **Risiko**

### *Intern kontroll*

Selskapets økonomifunksjon og interne kontroll har i 2015 vært tilfredsstillende.

### *Finansiell risiko*

Konsernet har i 2013 og 2014 hatt negative resultater, som også har belastet selskapets likviditet. Likviditetssituasjonen har bedret seg gjennom 2015, og er nå tilfredsstillende. Det vises i den forbindelse til redegjørelse under fortsatt drift.

### *Kreditrisiko*

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 kreditrisiko. For øvrige kunder er det egne rutiner for kreditvurdering 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.

## **Utsikter for 2016**

Hotellbransjen i Norge kjennetegnes av sterk konkurranse og små marginer. Stavanger, Ålesund og Bergen har i 2015 merket nedgangen i oljesektoren, men markedene har for øvrig bedret seg de siste årene, inkludert 2015. Det forventes totalt sett en flat utvikling i 2016.

I slutten av april tok Fellesforbundet ut mange av sine medlemmer i streik, dette har medført at flere av selskapets hoteller driver med redusert kapasitet. Streiken påvirker omsetningen negativt, men vil ikke påvirke resultatet i vesentlig grad, da hotellene parerer på kostnader.

Styret forventer en tilfredsstillende resultatutvikling i 2016.



**Resultat og disponeringer**

Selskapets årsresultat viser et underskudd på 12,9 millioner kroner, som styret anbefaler overført fra annen innskutt egenkapital.

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 2015.

Oslo, 29/6 - 2016

Tony Bak

Kjetil Engum

Gunnar Stephen Meinich-Bache  
Styrets leder og  
Administerende direktør



## Tribe Hotel Management Norge AS

## Resultatregnskap

Tall i hele tusen

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2015	2014
Salgsinntekt		179 493	183 533
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>179 493</b>	<b>183 533</b>
Varekostnad		24 213	24 391
Lønnskostnad	3, 4	74 615	74 635
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	1 727	1 376
Annen driftskostnad	2, 3, 7	100 925	106 028
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>201 480</b>	<b>206 430</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(21 987)</b>	<b>(22 897)</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt	5, 11	662	2 944
Annen finanskostnad	5, 11	(1 702)	(857)
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>(1 039)</b>	<b>2 086</b>
Resultat før skattekostnad		(23 027)	(20 811)
Skattekostnad	6	10 155	0
<b>Årsresultat</b>		<b>(12 872)</b>	<b>(20 811)</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført fra annen innskutt egenkapital		(12 872)	0
Overført fra overkurs		0	20 811
<b>Sum overføringer</b>	14	<b>(12 872)</b>	<b>(20 811)</b>

**Tribe Hotel Management Norge AS****Balanse**

Tall i hele tusen

Elendeler	Note	2015	2014
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	6	11 147	11 147
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>11 147</b>	<b>11 147</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
IT utstyr		2 385	1 331
Hotell og restaurant		10 912	6 641
<b>Sum varige driftsmidler</b>	7	<b>13 297</b>	<b>7 972</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	8	215 484	215 484
Investeringer i aksjer og andeler		20	20
Andre langsiktige fordringer	10	2 684	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>218 188</b>	<b>215 504</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>242 632</b>	<b>234 623</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Lager av varer og annen beholdning	9	1 552	1 492
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11	11 466	7 452
Andre kortsiktige fordringer	11	48 561	16 706
<b>Sum fordringer</b>		<b>60 028</b>	<b>24 158</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	5 590	4 929
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>67 170</b>	<b>30 579</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>309 802</b>	<b>265 202</b>



## Tribe Hotel Management Norge AS

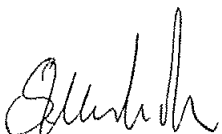


## Balanse

Tall i hele tusen

Egenkapital og gjeld	Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	13	32 320	32 320
Overkurs		39 253	39 253
Annen innskutt egenkapital		14 585	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>86 158</b>	<b>71 573</b>
<b>Sum egenkapital</b>	14	<b>86 158</b>	<b>71 573</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld	11	59 124	8 680
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>59 124</b>	<b>8 680</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	11	19 493	18 287
Skyldig offentlige avgifter		4 482	4 705
Annen kortsiktig gjeld	11	140 545	161 956
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>164 520</b>	<b>184 948</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>223 644</b>	<b>193 629</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>309 802</b>	<b>265 202</b>

Oslo, 29/6 - 2016

Styret i Tribe Hotel Management Norge AS

  
Gunnar Stephen Meinich-Bache  
styreleder/daglig leder  
Kjetil Engum  
styremedlem  
Tony Pedersen Bak  
styremedlem



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Kontantstrømoppstilling

Tall i hele tusen

<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Resultat før skattekostnad	(23 027)	(20 811)
Ordinære avskrivninger	1 727	1 376
Endring i varelager	(60)	(274)
Endring i kundefordringer	(4 014)	1 187
Endring i leverandørgjeld	1 206	4 204
Endring i andre tidsavgrensningsposter	(20 685)	(2 096)
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(44 853)</b>	<b>(16 414)</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	(7 051)	(2 618)
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	(11 516)
<b>Netto kontantstrøm fra investeringaktiviteter</b>	<b>(7 051)</b>	<b>(14 134)</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	50 010	32 689
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	413
Innbetalinger av konsernbidrag	2 555	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>52 565</b>	<b>33 102</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	661	2 554
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	4 929	2 375
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>5 590</b>	<b>4 929</b>



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### Note 1 Regnskapsprinsipp

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

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

#### *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 oppjenes.

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 25% 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.



## Tribø Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### 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 salgsverdi 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 2015

#### 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 2015

#### 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:	2015	2014
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av tjenester:		
- Selskap i samme konsern	0	0
- Morselskap	0	0
<b>Sum salg av varer og tjenester</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av tjenester:		
- Selskap i samme konsern	0	4 715
- Morselskap (administrative tjenester)	11 979	10 934
<b>Sum kjøp av varer og tjenester</b>	<b>11 979</b>	<b>15 649</b>

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

Lønnskostnader	2015	2014
Lønninger	62 946	63 000
Arbeidsgiveravgift	9 105	9 094
Pensjonskostnader	1 860	786
Andre ytelser	704	1 755
<b>Sum</b>	<b>74 615</b>	<b>74 635</b>

Gjennomsnittelig antall årsverk 174 160

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	459
Attestasjonstjenester	16
Skatterådgivning	10
Andre tjenester	28
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>513</b>



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### Note 4 Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet er pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon 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

	2015	2014
<b>Andre finansinntekter</b>		
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	0	35
Renteinntekter fra selskap i samme konsern	128	0
Annen renteinntekt	54	2 855
Valutagevinst	480	53
<b>Sum andre finansinntekter</b>	<b>662</b>	<b>2 944</b>
<b>Andre finanskostnader</b>		
Rentekostnad fra selskap i samme konsern	(452)	(413)
Annen rentekostnad	(995)	(343)
Valutatap	(215)	(37)
Annen finanskostnad	(41)	(83)
<b>Sum andre finanskostnader</b>	<b>(1 702)</b>	<b>(857)</b>



## Tribe Hotel Management Norge AS

## Noter 2015

## Note 6 Skatt

<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>	2015	2014
Endring i utsatt skatt / (skattefordel)	(10 155)	0
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>(10 155)</b>	<b>0</b>
<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>		
Resultat før skattekostnad	(23 027)	(20 811)
Permanente forskjeller	142	129
Endring i midlertidige forskjeller	(2 156)	(1 412)
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>(25 042)</b>	<b>(22 094)</b>
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller:</b>		
Fordringer	(600)	(600)
Driftsmidler	637	(1 519)
<b>Sum</b>	<b>37</b>	<b>(2 119)</b>
Fremførbart underskudd	(345 004)	(357 573)
<b>Grunnlag for utsatt skatt / (skattefordel)</b>	<b>(344 967)</b>	<b>(359 692)</b>
<b>25% / 27% utsatt skatt / (skattefordel)</b>	<b>(86 242)</b>	<b>(97 117)</b>
<b>Bokført 25% / 27% (utsatt skattefordel)</b>	<b>(11 147)</b>	<b>(11 147)</b>

På grunn av usikkerheten knyttet til bruk av fremførbare underskudd er andelen av fremførbare underskudd som inkluderes ved beregning av utsatt skattefordel redusert med 300 mill. Dette tilsvarer en utsatt skattefordel på 75 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 2015

## Note 7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	It-utstyr	Hotell, restaurant	Prosjekter under arbeid	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01	6 851	35 766	1 246	43 863
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 418	6 117	404	7 939
Aktivering	0	0	(887)	(887)
<b>Anskaffelseskost pr. 31.12</b>	<b>8 269</b>	<b>41 883</b>	<b>763</b>	<b>50 915</b>
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	(5 885)	(31 734)	0	(37 619)
<b>Balansført verdi pr. 31.12</b>	<b>2 384</b>	<b>10 149</b>	<b>763</b>	<b>13 297</b>
Årets avskrivninger varige driftsmidler	(364)	(1 364)	0	(1 727)

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:	2015	2014
Ordinære leiekostnader	62 704	64 000
<b>Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:</b>		
Innen 1 år	63 422	62 000
1 til 5 år (avtalen går ut i 2017)	275 874	232 000
Etter 5 år	287 852	66 000
<b>Sum</b>	<b>627 148</b>	<b>360 000</b>



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### Note 8 Datterselskap, tilknyttet selskap mv.

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

Investeringene vurderes etter kostmetoden

#### Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Aksjekapital	Egenkapital	Resultat	Balanseført verdi
Hotel Management AB	23 825	5 030	(25 298)	215 484
Tribe Hotel Management Danmark AS	506	(391 273)	1 098	0
<b>Sum</b>				<b>215 484</b>

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	2015	2014
Ferdigvarer for videresalg	1 552	1 492
<b>Sum</b>	<b>1 552</b>	<b>1 492</b>

#### Note 10 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2015	2014
Langsiktige fordring på selskap i samme konsern	2 684	0
<b>Sum</b>	<b>2 684</b>	<b>0</b>

#### Pantstillelser

Det er stilt sikkerhet i rettighetene til to leieavtaler i datterselskapet Tribe Hotel Management Norge AS for det langsiktige lånet fra konsernselskaper.

Selskapet har ikke gjeld sikret ved pant i eiendeler.

Selskapet har ikke garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført pr. 31.12.



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### Noter 11 Annet mellomværende og renter med konsernselskaper

Mellomværende med konsernselskap	2015	2014
Kortsiktig fordring - avsatt konsernbidrag	37 612	5 111
Kundefordringer på selskap i samme konsern	275	105
Langsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(59 124)	(8 680)
Kortsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(18)	(11 516)
Kortsiktig gjeld - trukket på konsernkonto	(118 901)	(130 321)
Leverandørgjeld på selskap i samme konsern	(8 715)	(6 198)
<b>Konsernrenter</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inntekter	128	0
Kostnader	(452)	(413)

#### Noter 12 Bankinnskudd

	2015	2014
Bundne bankinnskudd	2 227	2 518

#### Noter 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

##### Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende (i hele kr)
Ordinære aksjer	320	101
Sum	<u>320</u>	<u>101</u>

##### Oversikt over aksjonærene pr 31.12:

	Antall aksjer	Eierandel
Tribe Hotels AS	320	100 %
Totalt antall aksjer	<u>320</u>	<u>100 %</u>



## Tribe Hotel Management Norge AS

### Noter 2015

#### Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Sum
Egenkapital pr. 01.01	32 320	39 253	0	71 573
Årets resultat	0	0	(12 872)	(12 872)
Mottatt konsernbidrag	0	0	27 457	27 457
<b>Egenkapital pr. 31.12</b>	<b>32 320</b>	<b>39 253</b>	<b>14 585</b>	<b>86 158</b>

#### 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 5%.

##### Valutarisiko

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

##### Råvareprisrisiko

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 innkjøps samarbeid.