



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2014 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2014 - 31.12.2014

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: Gunnar Stephen Meinich-Bache
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2015

Grunnlag for avgivelse

År 2014: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2013: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2014

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	2014	2013
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		183 321 659	180 157 430
Sum inntekter		183 321 659	180 157 430
Kostnader			
Varekostnad		24 180 290	26 125 044
Lønnskostnad	4, 5	74 894 640	72 585 023
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	1 376 044	1 173 767
Annen driftskostnad	5, 6	105 767 563	105 470 757
Sum kostnader		206 218 537	205 354 591
Driftsresultat		-22 896 879	-25 197 162
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern			995 071
Annen renteinntekt		2 908 328	5 101 530
Annen finansinntekt			346 014
Sum finansinntekter		2 908 328	6 442 615
Rentekostnad til foretak i samme konsern	14	413 350	2 055 483
Annen rentekostnad		333 273	625 994
Annen finanskostnad		75 442	6 212 531
Sum finanskostnader		822 065	8 894 008
Netto finans		2 086 263	-2 451 391
Ordinært resultat før skattekostnad		-20 810 615	-27 648 554
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20 810 615	-27 648 554
Årsresultat		-20 810 615	-27 648 553
Totalresultat		-20 810 615	-27 648 554
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			-27 648 553



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
Overført fra overkurs		-20 810 615	
Sum overføringer og disponeringer	12	-20 810 615	-27 648 553



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	11 147 078	12 527 122
Sum immaterielle eiendeler		11 147 078	12 527 122
Varige driftsmidler			
IT utstyr		1 330 661	1 166 951
Hotell og restaurant		6 640 934	5 561 301
Sum varige driftsmidler	8	7 971 595	6 728 252
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	10	215 484 436	203 968 436
Investeringer i aksjer og andeler		20 000	20 000
Sum finansielle anleggsmidler		215 504 436	203 988 436
Sum anleggsmidler		234 623 109	223 243 810
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	1 491 932	1 218 439
Fordringer			
Kundefordringer		7 890 938	9 077 965
Andre kortsiktige fordringer		4 988 748	3 605 818
Krav på innbetaling av selskapskapital		5 216 327	1 258 412
Sum fordringer		18 096 013	13 942 194
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	4 881 863	2 328 330
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 881 863	2 328 330
Sum omløpsmidler		24 469 807	17 488 964
SUM EIENDELER		259 092 917	240 732 775



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2014	2013
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	32 320 000	32 320 000
Overkurs		39 253 337	246 680 000
Annen innskutt egenkapital			76 345 068
Sum innskutt egenkapital		71 573 337	355 345 068
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			-266 692 346
Sum opptjent egenkapital			-266 692 346
Sum egenkapital	12	71 573 337	88 652 723
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	15	8 680 350	8 267 000
Sum annen langsiktig gjeld		8 680 350	8 267 000
Sum langsiktig gjeld		8 680 350	8 267 000
Kortsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		146 983 751	114 294 905
Leverandørgjeld		13 089 159	8 885 066
Skyldig offentlige avgifter		4 705 009	4 419 472
Annen kortsiktig gjeld		14 061 311	16 213 609
Sum kortsiktig gjeld		178 839 230	143 813 052
Sum gjeld		187 519 580	152 080 052
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		259 092 917	240 732 774



Til generalforsamlingen i
Tribe Hotel Management Norge AS

RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS
Statsautoriserte revisorer
Postboks 1312 Vikta, NO-0112 Oslo
Fillipstad Brygge 1, NO-0252 Oslo
T: +47 23 11 42 00 F: +47 23 11 42 01
Org.nr. 982 316 588 MVA
www.rsmi.no

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Tribe Hotel Management Norge AS som viser et underskudd på kr 20 811 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, 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 fell.

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 fell. 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 regnskapsestimatene 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 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen er et frittstående medlem av RSM International, en sammenslutning av uavhengige revisjons- og konsulentfirmaer. RSM International er navnet til et nettverk av uavhengige revisjons- og konsulentfirmaer, hvor hvert firma praktiserer selvstendig. RSM International eksisterer ikke i noen jurisdiksjon som en separat juridisk enhet.

Medlemmer av Den Norske Revisorforening



Revisors beretning 2014 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, 25. juni 2015
RSM Hasner Kjelstrup & Wiggen AS


Erik Olsen
Statsautorisert revisor



TRIBE HOTEL MANAGEMENT NORGE AS

ÅRSBERETNING 2014

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 (Danmark) og Tribe Hotel Management AB (Sverige), 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:

- 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

Driften

Hotellbransjen har de siste årene vært preget av finanskrisen og nedgang i markedene. Volum og gjennomsnittspriser kom delvis tilbake i 2012 og 2013. Gjennomsnittlige priser har fortsatt økningen i 2014, men bransjen opplever fortsatt sterkt pressede marginer. For 2014 forventes en økning i hotellovernattinger generelt, og i de store byene spesielt.

En vesentlig del av de norske hotellene har de senere årene blitt renoveret. 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.

Leiekontrakten til First Hotel Solborg i Mandal ble ikke forlenget, og driften av hotellet ble lagt ned 31. august 2014.

Franchiseavtalen med First Hotels og deres samarbeid med Thon Hotels og Global Hotel Alliance har hatt en positiv start i 2014, og det forventes dette vil bidra til videre vekst for Tribe Hotels framover.

Selskapets økonomifunksjon og interne kontroll har i 2013 og 2014 vært tilfredsstillende, etter noen år med mangelfulle leveranse innen regnskapsføring og økonomistyring med bakgrunn i outsourcing av økonomifunksjonen.



Redegjørelse for årsregnskapet

Tribe Hotel Management Norge AS har samlede driftsinntekter på 183,3 millioner kroner sammenlignet med 180,2 millioner kroner i 2013. Økningen, til tross for avviklingen av FH Solborg, skyldes i hovedsak at hotellene tar markedsandeler og god utvikling i Oslo.

Selskapet har et negativt resultat på 20,8 millioner kroner i 2014, sammenlignet med et negativt resultat på 27,6 millioner kroner i 2013. Bedringen av resultatet skyldes høyere omsetning, avviklingen av FH Solborg samt bedre kostnadskontroll.

Kontantstrøm, balanse og egenkapital

Kontantstrøm for selskapet er i 2014 positiv med 0,4 millioner kroner. Netto likviditetsendring fra virksomheten er positiv med 14,6 millioner kroner og netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter er negativ med 14,1 millioner kroner.

Selskapet inngår i en Skandinavisk cashpool og Tribe konsernets samlede bankinnskudd var 9,3 millioner kroner ved utgangen av 2014, hvorav 6,6 millioner kroner var bundne bankinnskudd.

Selskapet har ved utgangen av 2014 en egenkapital på 71,6 millioner kroner og bankinnskudd på 2,8 millioner kroner, hvorav 2,5 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 2014.

Fortsatt drift

Det forventes en flat utvikling for det Norske hotelmarkedet i 2015. Hittil i 2015 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 2015. Dette er løst ved at selskapet har fått tilført likviditet via cashpool fra morselskapet Tribe Hotels AS.

Prosjektet med å øke omsetning, spesielt gjennom satsing på egne web-sider har gitt en positiv utvikling. I tillegg er organisasjonen tilpasset til selskapets økonomiske situasjon og FH Solborg, som bidro til negativt resultat, er avviklet. Disse aktivitetene vil gi en forbedret og lønnsom drift på både kort og lang sikt. Langsiktige prognoser for en fire års periode viser også en vekst som gir positivt bidrag på resultatene og en positiv kontantstrøm.

I tillegg fortsetter omorganisering og større kostnadsbesparelser i konsernet. Samlet sett bedret ovennevnte tiltak både morselskapets og Tribe konsernets 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 2014 er satt opp under denne forutsetning.

Arbeidsmiljø, ytre miljø og likestilling

Selskapet hadde ved årets utgang 363 ansatte, som utgjorde 164 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 707 sykefraværsdager i 2014 som tilsvarer en sykefraværsprosent på 1,51 %. Styret er ikke kjent med at det har vært alvorlige skader eller ulykker i løpet av 2014.

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 2014. 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

Tribe Hotel Management Norge AS' interne kontroll har i 2013 og 2014 vært tilfredsstillende, etter noen år med mangelfulle leveranse innen regnskapsføring og økonomistyring med bakgrunn i outsourcing av økonomifunksjonen.

Finansiell risiko

Konsernet har i 2012 og 2013 hatt negative resultater, som også har belastet selskapets likviditet. Likviditetssituasjonen har bedret seg gjennom 2014, og er nå tilfredsstillende. Det vises i den forbindelse til redegjørelse under fortsatt drift.

Kreditt risiko

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 kreditt risiko. 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.

Utsikter for 2015

Hotellbransjen i Norge kjennetegnes av sterk konkurranse og små marginer. Stavanger og Bergen har i slutten av 2014 og starten av 2015 merket nedgangen i oljesektoren, men markedene har for øvrig bedret seg de siste årene, inkludert 2014. Det forventes en videre vekst i 2015, spesielt i Oslo.

Selskapet har vist god omstillingsevne og har en strategi som har gitt gode effekter. Selskapet er med dette godt rustet for oppturen som nå er godt i gang.



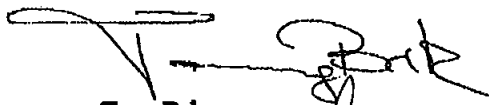
Styret forventer en tilfredsstillende resultatutvikling i 2015.

Resultat og disponeringer

Selskapets årsresultat viser et underskudd på 20,8 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 2014.

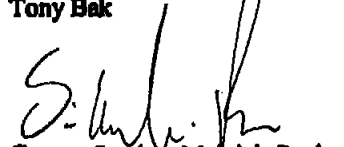
Oslo, 25/6 - 2015



Tony Bak



Kjétil Engum



Gunnar Stephen Meinich-Bache
Styrets leder og
Administerende direktør

**Tribe Hotel Management Norge AS****Resultatregnskap**

Tall i hele tusen

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2014	2013
Selgsinntekt		183 308	180 112
Annen driftsinntekt	17	14	45
Sum driftsinntekter		183 322	180 157
Varekostnad	16	24 180	26 125
Lønnskostnad	4, 6	74 895	72 586
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	1 376	1 174
Annen driftskostnad	5, 10	105 768	105 471
Sum driftskostnader		206 219	205 355
Driftersultat		(22 897)	(25 197)
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	10	0	995
Annen renteinntekt		2 908	5 102
Annen finansinntekt		0	348
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	(413)	(2 055)
Annen rentekostnad		(333)	(626)
Annen finanskostnad		(75)	(6 213)
Resultat av finansposter		2 088	(2 451)
Resultat før skattekostnad		(20 811)	(27 649)
Årsresultat		(20 811)	(27 649)
Overføringer			
Overført til udekket tap		0	27 649
Overført fra overkurs		20 811	0
Sum overføringer	14	(20 811)	(27 649)

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

Tall i hele tusen

Eiendeler	Note	2014	2013
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	11 147	12 527
Sum immaterielle eiendeler		11 147	12 527
Varige driftsmidler			
IT utstyr	8	1 331	1 167
Hotell og restaurant	8	6 641	5 561
Sum varige driftsmidler		7 972	6 728
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	10	215 484	203 968
Investeringer i aksjer og andeler	11	20	20
Sum finansielle anleggsmidler		215 504	203 988
Sum anleggsmidler		234 623	223 244
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	2	1 482	1 218
Fordringer			
Kundefordringer	12	7 891	9 078
Andre kortaktige fordringer		4 813	3 606
Fordringer på konsernselskaper	10	7 524	1 258
Sum fordringer		20 228	13 942
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	2 750	2 328
Sum omløpsmidler		24 470	17 489
Sum eiendeler		259 093	240 733



Tribes Hotel Management Norge AS

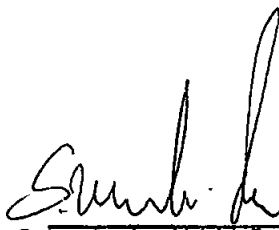
Balanse

Tall i hele tusen

Egenkapital og gjeld	Note	2014	2013
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	32 320	32 320
Overkurs		39 253	246 680
Annen innskutt egenkapital		0	76 345
Sum innskutt egenkapital		<u>71 573</u>	<u>355 345</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	(266 692)
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>(266 692)</u>
Sum egenkapital	14	<u>71 573</u>	<u>88 653</u>
Gjeld			
Långiktig gjeld til konsernselskap	10	8 680	8 267
Sum annen långiktig gjeld		<u>8 680</u>	<u>8 267</u>
Kortiktig gjeld			
Kortiktig gjeld til konsernselskap	10	146 984	114 295
Leverandørgjeld		13 089	8 885
Skyldig offentlige avgifter		4 705	4 419
Annen kortiktig gjeld		14 061	16 214
Sum kortiktig gjeld		<u>178 839</u>	<u>143 813</u>
Sum gjeld		<u>187 520</u>	<u>152 080</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>269 093</u>	<u>240 733</u>

Oslo, 25 16 - 2015

Styret i Tribes Hotel Management Norge AS


Gunnar Stephen Meinich-Bache
Daglig leder
Styreleder


Kjell Engum
Styremedlem


Tony Pedersen Bak
Styremedlem

**Tribe Hotel Management Norge AS****Kontantstrømoppstilling**

	2014	2013
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	(20 811)	(27 649)
Ordinære avskrivninger	1 376	1 174
Endring i varelager	(274)	7
Endring i kundefordringer	1 187	3 536
Endring i leverandørgjeld	4 204	(3 967)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(2 096)	67 214
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(16 414)	40 315
Kontantstrøm fra Investeringaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	(2 618)	(3 029)
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	177
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	(11 516)	(38 242)
Netto kontantstrøm fra Investeringaktiviteter	(14 134)	(41 094)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	413	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	32 689	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	33 102	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	2 554	(779)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	2 328	3 107
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	4 882	2 328



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

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 regnskapsskikk

Saigsinntekter

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

Leieinntekter opptjenes og resultatføres i takt med utleieperioden. Ved avtale om leiefritak i en periode, vanligvis ved inngåelse av leieavtalen og en periode fremover, fordeles inntekten over hele leieperioden slik at det også resultatføres inntekter i den perioden det etter avtalen ikke er belastet leie.

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

Skattekosnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 27% 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.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

Note 1 Regnskapsprinsipper (forts.)

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.

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 regnskapskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

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.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

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.



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

Note 1 Regnskapsprinsipper (forts.)

Leieavtaler

Driftsmidler som leies på betingelser som i det vesentlige overfører de økonomiske rettigheter og forpliktelser til selskapet (finansiell leasing), aktiveres under bygninger, maskiner, inventar o.l. og medtas som forpliktelse under langsiktig gjeld til nåverdien av minimumsleien. Driftsmidlet avskrives over antatt økonomisk levetid, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad. Operasjonelle leieavtaler utgiftsføres løpende.

Forskning og utvikling

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. 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 negativ. 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.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

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 2014

Note 2 Varer

Varer	2014	2013
Ferdigvarer	1 492	1 218

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av (registrert):	Antall	Pålydende (I hele kr)
Ordinære aksjer	320	101

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Tribe Hotels AS eide pr. 31.12 alle aksjene i selskapet

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2014	2013
Lønninger	63 291	60 836
Arbeidsgiveravgift	9 094	9 065
Pensjonskostnader	786	783
Andre ytelser	1 724	1 901
Sum	74 895	72 585

Gjennomsnittelig antall årsverk	160	157
---------------------------------	-----	-----



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

Note 5 Godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

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.

Selskapets ansatte er med i ordning for avtalefestet pensjon gjennom LO/NHO. I tillegg er alle selskapets ansatte med i lovbestemt OTP ordning. Selskapets OTP ordning oppfylder alle minimumskravene til slike ordninger.

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt slik (ekskl. mva):

Lovpålagt revisjon	493
Attestasjonstjenester	0
Skatterådgivning	5
Andre tjenester	70
Sum honorar til revisor	568

Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er kontrollert av Flying Elephant AS som, direkte og indirekte, eier 100 % av selskapets aksjer.
Asmund Haare med familie eier indirekte 100 % av aksjene i selskapet.
Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 5.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2014	2013
a) Salg av varer og tjenester		
Salg av varer:		
- Tilknyttede selskaper	0	0
Salg av tjenester:		
- Selskaper i samme konsern	0	0
- Morselskap	0	0
Sum salg av varer og tjenester	0	0
b) Kjøp av varer og tjenester		
Kjøp av varer:		
- Tilknyttede selskaper	0	0
Kjøp av tjenester:		
- Selskaper i samme konsern	4 715	6 834
- Morselskap (administrative tjenester)	10 934	10 054
Sum kjøp av varer og tjenester	15 649	16 888

**Tribe Hotel Management Norge AS****Noter 2014****Note 7 Lån og sikkerhetsstillelse til nærstående personer**

Det er stilt sikkerhet i rettighetene til to leieavtaler tilhørende Tribe Hotel Management Norge AS for det langsiktige lånet gitt til Tribe Hotels AS fra Flying Elephant AS pålydende TNOK 77 019

Note 8 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Driftsmidler under arbeid	It-utstyr	Hotell, restaurant	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.14	349	6 566	34 679	41 594
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 246	285	1 087	2 618
Avgang solgte driftsmidler	(349)	0	0	(349)
Anskaffelseskost 31.12.14	1 246	6 851	35 766	43 863
Akkumulerte avskrivninger 31.12.14	0	(5 521)	(30 370)	(35 891)
Balanseført verdi 31.12.14	1 246	1 331	5 396	7 972
Årets avskrivninger	0	278	1 098	1 376

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



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

Note 9 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2014	2013
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Årets skattekostnad	0	0
Beregning av årets skattegrunnlag:	2014	2013
Resultat før skattekostnad	(20 811)	(27 649)
Permanente forskjeller	129	63
Endring i midlertidige forskjeller	(1 412)	(1 020)
Mottatt konsernbidrag	5 111	983
Årets skattegrunnlag	(16 982)	(27 623)
Oversikt over midlertidige forskjeller:	2014	2013
Fordringer	(600)	(1 100)
Driftsmider	(1 519)	(2 432)
Sum midlertidige forskjeller	(2 119)	(3 532)
Fremførbart underskudd	(357 573)	(340 591)
Sum grunnlag for utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	(359 692)	(344 123)
27 % utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	(97 117)	(92 913)
Forskjeller som ikke inngår i beregning av bokført utsatt skattefordel	318 407	297 726
Sum grunnlag bokført utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	(41 285)	(46 397)
Bokført utsatt skatt / (utsatt skattefordel), 27 %	(11 147)	(12 527)

På grunn av usikkerheten knyttet til bruk av fremførbare underskudd er andelen av fremførbare underskudd som inkluderes ved beregning av utsatt skattefordel redusert med 318 mill. Dette tilsvarer en utsatt skattefordel på 86 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 2014****Note 10 Datterselskap, tilknyttet selskap mv.**

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

Investeringer vurderes etter kostmetoden.

Investeringer etter kostmetoden

Selskap	Aksje-kapital	Egen-kapital	Resultat 2014	Balanse-ført verdi
Hotel Management AB	23 825	4 829	(32 241)	215 484
Tribe Hotel Management Danmark AS	506	(370 040)	(21 657)	0

Note 11 Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler utgjør TNOK 2 518 pr 31.12.14.

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital pr 31.12.2013	32 320	246 680	76 345	(266 692)	88 653
Omdisponering egenkapital	0	(186 616)	(80 076)	266 692	0
Mottatt konsernbidrag etter skatt	0	0	3 731	0	3 731
Årets resultat	0	(20 811)	0	0	(20 811)
Egenkapital pr 31.12.2014	32 320	39 253	0	0	71 573

Note 13 Leieavtaler**Leiekostnaden består av følgende:**

	2014	2013
Ordinære leiekostnader	64 000	62 000

Frømtidlig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:

Innen 1 år	62 000	64 000
2 til 5 år	232 000	235 000
etter 5 år	66 000	69 000
SUM	360 000	368 000



Tribe Hotel Management Norge AS

Noter 2014

Note 14 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. Den renten er fast på 5%.

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.

Note 15 Pantstillelser

Selskapet har ikke gjeld sikret ved pant i eiendeler.

Selskapet har ikke garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført pr. 31.12.2014.