



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 288 667
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TRYSILFJELLET HOTELLDRIFT AS
Forretningsadresse: Hotellvegen 1
2420 TRYSIL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.09.2017 - 31.08.2018

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Maria Åhgren
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.02.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 01.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 13	126 137 316	118 313 654
Annen driftsinntekt		159 261	278 351
Sum inntekter		126 296 577	118 592 005
Kostnader			
Varekostnad		17 584 281	18 682 465
Lønnskostnad	3, 6, 9	35 450 732	36 800 049
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	1 379 416	1 328 570
Annen driftskostnad	3, 9	69 095 898	65 973 076
Sum kostnader		123 510 327	122 784 160
Driftsresultat		2 786 250	-4 192 155
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		25 540	34 321
Annen finansinntekt		7 480	21 540
Sum finansinntekter		33 020	55 861
Annen rentekostnad		12 172	16 042
Annen finanskostnad		63 256	89 923
Sum finanskostnader		75 428	105 965
Netto finans		-42 408	-50 104
Ordinært resultat før skattekostnad		2 743 842	-4 242 259
Skattekostnad på ordinært resultat	7	762 707	252 939
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 981 135	-4 495 198
Årsresultat		1 981 135	-4 495 198
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 981 135	-4 495 198
Totalresultat		1 981 135	-4 495 198



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		1 981 135	-4 495 198
Sum overføringer og disponeringer		1 981 135	-4 495 198



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	26 839 138	27 601 845
Sum immaterielle eiendeler		26 839 138	27 601 845
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		2 801 842	1 595 512
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	5 101 803	5 179 533
Sum varige driftsmidler	8	7 903 645	6 775 044
Sum anleggsmidler		34 742 783	34 376 889
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	8	1 763 908	1 768 956
Fordringer			
Kundefordringer	8	5 184 550	4 153 454
Andre fordringer		4 106 815	4 041 351
Sum fordringer		9 291 365	8 194 805
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	1 251 944	1 201 384
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 251 944	1 201 384
Sum omløpsmidler		12 307 217	11 165 145
SUM EIENDELER		47 050 000	45 542 034
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10, 11	5 000 000	5 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overkurs	10	2 027 256	2 027 256
Annen innskutt egenkapital	10	2 872 744	2 872 744
Sum innskutt egenkapital		9 900 000	9 900 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	51 591 598	53 572 733
Sum opptjent egenkapital		-51 591 598	-53 572 733
Sum egenkapital		-41 691 598	-43 672 733
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	5	61 487 016	56 162 845
Sum annen langsiktig gjeld		61 487 016	56 162 845
Sum langsiktig gjeld		61 487 016	56 162 845
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2, 8	6 874 284	1 218 893
Leverandørgjeld	5, 9	12 157 916	22 223 975
Skyldige offentlige avgifter		1 727 271	2 729 619
Annen kortsiktig gjeld	5	6 495 111	6 879 437
Sum kortsiktig gjeld		27 254 582	33 051 924
Sum gjeld		88 741 598	89 214 769
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		47 050 000	45 542 036



RESULTATREGNSKAP

TRYSILFJELLET HOTELLDRIFT AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2017 2018	2016 2017
Salgsinntekt	1, 13	126 137 316	118 313 654
Annen driftsinntekt		159 261	278 351
Sum driftsinntekter		126 296 577	118 592 005
Varekostnad		17 584 281	18 682 465
Lønnskostnad	3, 6, 9	35 450 732	36 800 049
Avskrivning på driftsmidler	4	1 379 416	1 328 570
Annen driftskostnad	3, 9	69 095 898	65 973 076
Sum driftskostnader		123 510 327	122 784 160
Driftsresultat		2 786 250	-4 192 155
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		25 540	34 321
Annen finansinntekt		7 480	21 540
Annen rentekostnad		12 172	16 042
Annen finanskostnad		63 256	89 923
Resultat av finansposter		-42 408	-50 104
Ordinært resultat før skattekostnad		2 743 842	-4 242 259
Skattekostnad på ordinært resultat	7	762 707	252 939
Ordinært resultat		1 981 135	-4 495 198
Årsresultat		1 981 135	-4 495 198
OVERFØRINGER			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		1 981 135	0
Overført til udekket tap		0	4 495 198
Sum overføringer		1 981 135	-4 495 198



BALANSE

TRYSILFJELLET HOTELLDRIFT AS

	Note	31.08.2018	31.08.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	7	26 839 138	27 601 845
Sum immaterielle eiendeler		26 839 138	27 601 845
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Maskiner og anlegg		2 801 842	1 595 512
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	5 101 803	5 179 533
Sum varige driftsmidler	8	7 903 645	6 775 044
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Sum anleggsmidler		34 742 783	34 376 889
OMLØPSMIDLER			
Varelager	8	1 763 908	1 768 956
FORDRINGER			
Kundefordringer	8	5 184 550	4 153 454
Andre kortsiktige fordringer		4 106 815	4 041 351
Sum fordringer		9 291 365	8 194 805
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	1 251 944	1 201 384
Sum omløpsmidler		12 307 217	11 165 145
Sum eiendeler		47 050 000	45 542 034



BALANSE

TRYSILFJELLET HOTELLDRIFT AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.08.2018	31.08.2017
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	10, 11	5 000 000	5 000 000
Overkurs	10	2 027 256	2 027 256
Annen innskutt egenkapital	10	2 872 744	2 872 744
Sum innskutt egenkapital		9 900 000	9 900 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	10	-51 591 598	-53 572 733
Sum opptjent egenkapital		-51 591 598	-53 572 733
Sum egenkapital		-41 691 598	-43 672 733
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Ansvarlig lån	5	61 487 016	56 162 845
Sum annen langsiktig gjeld		61 487 016	56 162 845
KORTSIKTIG GJELD			
Kassakreditt	2, 8	6 874 284	1 218 893
Leverandørgjeld	5, 9	12 157 916	22 223 975
Skyldig offentlige avgifter		1 727 271	2 729 619
Annen kortsiktig gjeld	5	6 495 111	6 879 437
Sum kortsiktig gjeld		27 254 582	33 051 924
Sum gjeld		88 741 598	89 214 769
Sum egenkapital og gjeld		47 050 000	45 542 036

Trysil
Styret i Trysilfjellet Hotell drift AS

Mats Årjes
styreleder

Jan Helge Bonden
styremedlem

Karl Göran Linder
styremedlem

Nils Olof Nilsson
styremedlem

Maria Åhgren
daglig leder



Trysilfjellet Hotelldrift AS

988 288 667

Styrets beretning 31.08.2018

Selskapets virksomhet

Trysilfjellet Hotelldrift AS (THD) er et heleiet datterselskap av Trysil Hotellutvikling AS (THU). Selskapet har som formål å drive hotellvirksomhet basert på en franchiseavtale med Rezidor Hotel Group under merkenavnet Radisson Blu. Virksomheten foregår i innleide lokaler. Selskapets forretningsvirksomhet foregår med utgangspunkt i selskapets lokaler i Trysil. Selskapet har avvikende regnskapsår som avsluttes pr 31.08. Årets resultat viser dermed perioden 1.september 2017 til og med 31.august 2018 og omtales heretter som regnskapsåret 2017/2018.

Omsetning, resultat og finansiering

Selskapets driftsinntekter og årsresultat utgjorde henholdsvis mnok 126,3 og mnok 2. Konsernets drift dekkes ved likviditetstilskudd til morselskapet THU fra den ene eieren Skistar via Fjellinvest AS ved behov.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr 31.08.2018 mnok 27,3 hvorav 10,3 er konsernintern. Selskapets likviditetsbeholdning var pr 31.08.2018 mnok 1,3. Egenkapitalen i selskapet var ved utgangen av regnskapsåret 2017/2018 mnok -41,7 og EK inkludert ansvarlig lån var mnok 19,8.

Styret og daglig leder mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat for regnskapsåret 2017/2018.

Utsikter fremover og fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, og styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede. Dette er basert på at man i løpet av regnskapsåret 2017/2018 har fortsatt på tidligere oppstartede endringer og tiltak for å sørge for tilfredsstillende finansiering og inntjening i årene fremover og at selskapet har oppnådd lønnsom drift. Styret vil presisere at det normalt knytter seg betydelig usikkerhet til vurdering av fremtidige forhold.

På bakgrunn av selskapets siste forecast og budsjett for de nærmeste 2 år mener styret at selskapet vil fortsette med lønnsom drift innenfor denne perioden og tilfredsstillende resultatnivåer i fremtiden. Dette baserer seg blant annet på fortsatt kostnadseffektivisering og positiv omsetningsutvikling.

Omsetningen på hotellet det siste virksomhetsåret har hatt god vekst, med en økning i salgsinntekter på 6,5 % mot fjorår.

Vi ser at salgs- og markedssamarbeidet mellom våre Resort Hotell, Skistar og Destinasjon Trysil fungerer bra, og gir et potensiale for videre vekst. I løpet av året som har gått har vi hatt fortsatt god vekst fra Ferie- og Fritidssegmentet men også på konferansesegmentet.



Prosjektet med å etablere en ny flyplass, Scandinavian Mountains Airport AB, mellom Trysil og Sälen går nå inn i en slutfase og vil være klar til å ta imot gjester i desember 2019. Flyplassen kommer til å innebære at vi får enda flere internasjonale gjester til hotellet. Med dette utgangspunktet så ser vi en fortsatt positiv utvikling i omsetningen de nærmeste årene, i henhold til vår strategiplan mot 2022. Omsetningsøkningen vil være en kombinasjon av økning i pris og volum.

Selskapet har en betydelig utsatt skattefordel. Styret har derfor vurdert om det er riktig å opprettholde denne i sin helhet. Det er vår oppfatning at det er korrekt å beholde bokført verdi av utsatt skattefordel, da vi mener den vil kunne utnyttes. Skattefordelen forventes å kunne utnyttes mot de positive resultater som selskapet forventer å oppnå i fremtiden. Selskapet vil ikke øke den utsatte skattefordelen.

Organisasjon, ansatte, likestilling, arbeidsmiljø og diskriminering

Selskapet har gjennom året sysselsatt i alt ca 70 årsverk, hvorav 56 % kvinner og 44 % menn. De fleste ansatte har sesongkontrakt frem til 30. april. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Sykefraværet utgjorde ca 1,7 % i regnskapsåret 2017/2018. Det har ikke inntruffet alvorlige skader eller ulykker på arbeidsplassen inneværende år. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling på grunn av kjønn. Selskapets styre består av 4 menn som representerer selskapets aksjonærer.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning- og utviklingsaktiviteter.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. Radisson Blu sitt miljøprogram, Responsible Business, følges i virksomheten.

Finansiell risiko

Trysilfjellet Hotell drift AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad.

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt danske og svenske kroner da en betydelig andel av gjestene er fra utlandet.

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav.

Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.



Årets resultat og disponeringer

Selskapets positive resultat på kr 1.981.135 er overført til udekket tap.

Det er styrets oppfatning at sammen med informasjon i årsregnskap og noter, gir årsberetningen en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av selskapets virksomhet og av dets stilling. Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som kan ha innvirkning på årsregnskapet pr 31.08.18.

Trysil 19.02.2019

.....
Mats Årjes
Styreleder

.....
Jan Helge Bonden
Styremedlem

.....
Nils Olof Nilsson
Styremedlem

.....
Karl Göran Linder
Styremedlem

.....
Ingeborg Maria Cederberg Ågren
Daglig leder



KPMG AS
Aumliveien 4C
2500 Tynset

Telephone +47 04063
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Trysilfjellet Hotelldrift AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Trysilfjellet Hotelldrift AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 981 135. Årsregnskapet består av balanse per 31. august 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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. august 2018, 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 styrets beretning, 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

Offiserer i:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnøy	Molde	Strømsund
Arendal	Hamar	Ski	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tromsø
Bodø	Kjeller	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Stjønger	Ålesund



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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike 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 rettviseende 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 - 2018
Trysilfjellet Hotelldrift AS

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 bokføringsskikk i Norge.

Tynset, 28. februar 2019
KPMG AS

Siri Horten
Statsautorisert revisor



Trysilfjellet Hotell drift AS

Noter til regnskapet 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Det er utarbeidet etter norske standarder.

Det ble i 2012 besluttet at selskapet skal følge morselskapets avvikende regnskapsår. Regnskapet for 2018 gjelder således for perioden 01.09.17-31.08.18, mens regnskapet for 2017 dekker 01.09.2016 – 31.08.17. Bakgrunnen er at selskapet driver sesongmessig virksomhet og avvikende regnskapsår øker dermed årsregnskapets informasjonsverdi. Morselskapet er Trysil Hotellutvikling AS, og har sitt hovedkontor i Trysil. Konserregnskap utarbeides av morselskapet, foretningsadresse Trysil Turistsenter, 2420 Trysil.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Privatkunder og mindre bedriftskunder betaler kontant, mens større bedriftskunder betaler forskudd og deretter overskytende i etterkant via faktura.

Inntektsføringen foretas løpende mens varer og tjenester leveres.

Salgsinntektene kommer fra hotellovernatting, restaurantvirksomhet og øvrige leieinntekter.

Alle inntekter er knyttet til Radisson Blu Trysil, beliggende i Trysil Kommune.

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 varekretslopet. 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 etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende, med fradrag for avsetning til forventede tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Varelageret består av innkjøpte varer for videresalg (drikke, vin, øl etc), hvorav mat bearbeides før salg.

Bokført verdi varelager ved regnskapsårets slutt

	31.08.2018	31.08.2017
Spaprodukter	256 729	428 908
Mat	646 977	444 794
Drikkevarer	860 201	895 254
Sum varelager	1 763 907	1 768 956

Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet.



Trysilfjellet Hotelldrift AS

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. 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.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens endring i utsatt skatt. Utsatt skatt 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 er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Kontantstrømoppstilling

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

Pensjonskostnad:

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter samtlige ansatte. Netto pensjonskostnad klassifiseres som ordinær driftskostnad, og er presentert sammen med lønn og andre ytelser.

Note 2 - Bankinnskudd

Bundne skattetrekksmidler utgjør kroner 1 065 524
Selskapet har en kassekreditt, med en trekkrettighet pålydende NOK 10.000.000
Ubenyttet andel av kassekreditten pr. 31.08.18 utgjør NOK 3.125.716.-

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

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	30 368 361	31 956 779
Arbeidsgiveravgift	3 381 677	3 645 878
Andre ytelser	689 623	539 361
Pensjonskostnader	1 011 072	658 031
Sum	35 450 733	36 800 049

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 78 årsverk.



Trysilfjellet Hotell drift AS

Lønn daglig leder

Daglig leder Pontus Åkesson har i regnskapsåret vært ansatt i Trysilfjellet Hotell drift AS. Lønnskostnaden fordeles mellom Trysilfjellet Hotell drift AS og Mountain Resort Trysil Drift AS. Åkesson avsluttet sitt ansettelsesforhold 31.10.2017. Ny daglig leder Maria Åhgren ble ikke ansatt før 11.06.2018. I perioden 01.11.2017 til 11.06.2018, har Helge Bonden, fra Skistar Norge fungert, som Daglig leder

Total kostnad for daglig leder for regnskapsåret er på kr 143.218

Kostnaden er fordelt med 57 % til Trysilfjellet Hotell drift AS og 43 % til Mountain Resort Trysil Drift AS.

Honorar til eksterne styremedlemmer er utbetalt med SEK 27.813.- Styremedlemmer med rolle i virksomheten honoreres ikke særskilt for styrearbeid.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2018	2017
Revisjon	367 382	357 477
Bistand skatt og mva		32 638
Andre tjenester	0	0
Sum	367 382	390 115

Note 4 - Varige driftsmidler og immatrielle eiendeler

	Bygg/anlegg	Inventar	Ustyr	Sum
Anskaffelseskost 01.09.17	2 112 215	7 509 095	163 167	9 784 477
Tilgang driftsmidler	1 419 366	902 766	0	2 322 132
Anskaffelseskost 31.8.2018	3 531 581	8 411 861	163 167	12 106 609
Akk. Avskrivninger 31.08.17	566 600	2 329 563	163 167	3 059 330
Årets avskrivninger	349 458	1 029 958	0	1 379 416
Akk. Avskrivninger 31.08.18	916 058	3 359 521	163 167	4 438 746
Bokført verdi 31.08.18	2 615 523	5 052 340	0	7 667 865

Økonomisk levetid	Inntil 20 år	Inntil 10 år	Inntil 5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineært

Anlegg under utførelse utgjør 235.781.- anleggsmiddelet er ikke ferdigstilt eller tatt i bruk.



Trysilfjellet Hotell drift AS

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Gjeld

	2018	2017
Ansvarlig lån fra Trysil Hotellutvikling AS (morselskap)	61 487 016	56 162 845
Leverandørgjeld Hotell Leiligheter AS (søsterselskap)	618 548	18 746 909
Leverandørgjeld Trysilfjellet Hotellutvikling AS (morselskap)	9 681 555	
Kundefordring Trysil Hotellutvikling AS (morselskap)	-700 973	
Leverandørgjeld Mountain resort Trysil Drift AS (tilknyttet selskap)	15 867	
Påløpt Husleie Trysilfjellet Hotellutvikling AS (morselskap)	-	-76 914
Påløpt Husleie Hotell Leiligheter AS (søsterselskap)	-	399 576

Ansvarlig lån fra morselskap er avdragsfrit over 10 år fra 2012, og skal nedbetales over 5 år etter at den avdragsfrie perioden har utløpt. Lånet renteberegnes ikke.

Note 6 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 7 - Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	-	
Endring utsatt skatt	762 707	-907 677
endring utsatt skatt tidligere år, grunnet ny skattesats		1 160 616
Årets totale skattekostnad	762 707	252 939

Beregning av årets skattegrunnlag

Resultat før skattekostnad	2 743 842	-4 242 259
Permanente forskjeller	572 277	295 837
Endring i midlertidige forskjeller	503 731	1 632 932
Konsembidrag		-
Anvendelse av underskudd til fremføring	-3 819 849	-
Årets skattegrunnlag	-	-2 313 490

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Betalbar skatt på årets resultat	-	-
Betalbar skatt tidligere år		-
Betalbar skatt på konsembidrag		-
Sum betalbar skatt	-	-

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	739 283	534 124
Kundefordringer	-197 329	-214 345
Avsetning for forpliktelser	-2 164 285	-1 438 380
Underskudd til fremføring	-115 069 574	-118 889 422
Sum	-116 691 905	-120 008 023
Skattesats	23 %	23 %
Utsatt skattefordel	26 839 138	27 601 845
Utsatt skatt Bokført	26 839 138	27 601 845



Trysilfjellet Hotell drift AS

Note 8 - Pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2018	2017
Kassakreditt	6 874 284	1 218 893
<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>		
Varelager	1 763 908	1 768 956
Utestående fordringer	5 184 550	4 153 454
Driftsmidler	7 903 645	6 775 044
Sum	14 852 103	12 697 454

Selskapet har i tillegg avgitt pant for morselskapets gjeld i samme aktiva for inntil kr 50 000 000.

Note 9 - Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet leier hotellrom fra søsterselskapet Hotell Leiligheter AS, i henhold til en tiårig leieavtale fra 01.09.2014
Øvrige lokaler leies fra morselskapet Trysil Hotellutvikling AS basert på en tiårig leieavtale fra 01.12.2008
Årlig leiekostnad er onsetsningsbasert og total leiekostnad for regnskapsåret er på 20 400 000

Selskapet har transaksjoner med Mountain Resort Trysil Drift AS, hvor det viderefaktureres lønnskostnader og øvrige driftskostnader. Skyldig beløp pr 31.08.18 er kr 15.866

Note 10 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.09.17	5 000 000	2 027 256	2 872 744	-53 572 732	-43 672 732
Årsresultat	0	0		1 981 135	1 981 135
Egenkapital 31.08.18	5 000 000	2 027 256	2 872 744	-51 591 597	-41 691 598



Trysilfjellet Hotelldrift AS

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	5 000 000	1 kr	5 000 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.08:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Trysil Hotellutvikling AS	5 000 000	100 %	100 %

Note 12 - Andre avsetninger for forpliktelser

	2018	2017
Avsetning til framtidig vedlikehold	2 164 285	1 438 380

Note 13 – Salgsinntekter

Selskapets salgsinntekter fordeler seg som følger

	2018	2017
Losji inntekter	70 019 660	61 580 932
Mat og Drikke	46 908 680	43 004 072
Spa og andre aktiviteter	8 253 357	8 635 923
Annet	955 619	5 092 726
Sum	126 137 316	118 313 653

Note 14 – Fortsatt drift

Forutsetningen til fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2018 er satt opp under denne forutsetningen. Til grunn for antagelsen ligger resultatbudsjett for år 2019 og selskapets langsiktige prognoser.

Det vises for øvrig til styrets årsberetning



Trysilfjellet Hotelldrift AS
Kontantstrømanalyse 01.09.2017-31.08.2018

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	2 743 842	-4 242 259
Ordinære avskrivninger	1 379 416	1 328 570
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-11 092 107	16 517 881
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 452 138	-14 547 087
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-8 420 987</u>	<u>-942 895</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 508 016	-1 059 740
Innbetalt på kortsiktige og langsiktige fordringer		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-2 508 016</u>	<u>-1 059 740</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	5 324 171	1 593 247
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-	
Netto endring i kassekreditt	5 655 391	38 622
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>10 979 562</u>	<u>1 631 869</u>
Netto endring i likvider i året	50 559	-370 766
Kontanter og bankinnskudd per 01.09	1 201 382	1 572 151
Kontanter og bankinnskudd per. 31.08	<u>1 251 941</u>	<u>1 201 385</u>