



HCA Melbye

MED BLIKK FOR FREMTIDEN

Årsrapport 2014

HCA Melbye AS



Nydalselva Kraft - et Krafthuset Melbye prosjekt

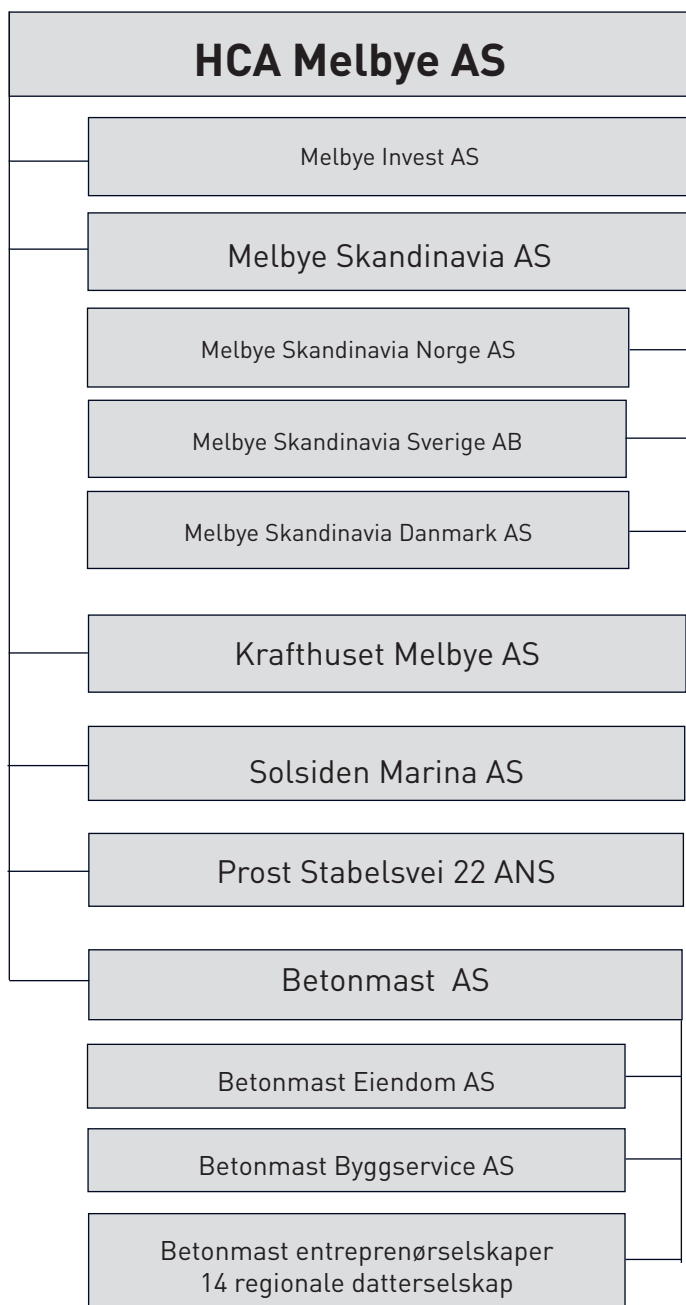




Fiberblåsing for enkel installasjon

Fakta om HCA Melbye Konsernet

- Melbye Konsernet har drevet forretningsvirksomhet i mer enn 100-år. Selskapet ble startet i 1907 av Axel Melbye med agentur innen blikkemballasje som hovedbeskjeftigelse.
- I 1913 fikk han også agenturer på el-verksmateriell og elektriske isolasjonsmaterialer.
- Virksomheten innen det «elektriske området» ble stadig videreutviklet, og er i dag den viktigste del av Konsernet.
- Melbye Konsernet omfatter i dag den operative virksomhet i Melbye Skandinavia as. Morselskapet ivaretar eierinteressene i datterselskapene, samt eiendoms- og investeringsvirksomheten.
- Melbye Skandinavia leverer produkt- og systemløsninger innen områdene Energi og Telekommunikasjon, med virksomhet i Norge, Sverige og Danmark.
- Konsernet er fortsatt største eier i Betonmast as som driver tradisjonell byggevirksomhet i bolig og næringssegmentet.
- Konsernet ble i 2014 50% eier av Krafthuset Melbye AS, et selskap som driver med finansiell rådgivning overfor virksomheter i småkraft bransjen.
- Konsernet har i 2014 fortsatt en positiv utvikling. Totale driftsinntekter for Konsernet i 2014 ble MNOK 377.
- Antall medarbeidere var ved årsskiftet 84.
- Hovedkontoret ligger på Skedsmo.
- Utsiktene for Konsernet er gode. Hovedvirksomhetene har målsetting om fortsatt volumvekst med god lønnsomhet.



Melbye Service



Fiber to the home



Komposittmast på vei

HCA Melbye Konsern

(MNOK)	2014	2013	2012	2011	2010
Driftsinntekter	376,7	307,2	277,6	718,5	1 368,5
Resultat før skatt	33,2	28,5	24,9	112,6	46,7
Totalbalanse	404,1	386,3	372,1	464,9	798,9
Egenkapital	199,8	200,0	192,4	245,9	242,8
Antall medarbeidere	84	77	76	193	350

H C A MELBYE - KONSERNET

Administrasjonens og eier beretning 2014

I forrige årsrapport konkluderte vi i denne beretning at vi skal være HELT RÅ OG HELT ENERGISK!

Vår oppfatning er at vi også gjennom 2014 har levet opp til dette utsagn. Alle virksomheter har oppnådd god vekst. Nye, tilfredse leieboere er på plass i bygget på Skedsmo, vi har ikke en kvadratmeter ledig.

Betonmast Romerike gjorde en fantastisk innsats med rehabilitering og ombygging av lokalene, spesielt for Norsk Elektro Optikk. Melbye Skandinavia kjøpte opp Raycore med virksomhet i Sverige og produksjon i Taiwan. Dette vil styrke selskapenes posisjon i FTTH markedet. Betonmast forsterket sin tilstedeværelse i Grenland og Telemark gjennom oppkjøpet av HRL og Midt-Telemark Entreprenør.

Utviklingen hos den kanadiske produsenten av kompositt master RS (Melbye Skandinavia eier 45 %) er meget god, med økende ordreinngang og tilfredsstillende økonomiske resultater. For å øke kapasiteten og møte markedsbehov både i Canada, USA, Norge og andre internasjonale markeder investeres det nå i en ny produksjonslinje.

Krafthuset Melbye AS:

Det ble etablert sommeren 2013. Selskapet har bistått i flere transaksjoner av småkraftverk og porteføljer. Krafthuset Melbye er i vekst, og ønsker fremover også å tilby tilsvarende tjenester innen vindkraft og nettvirksomhet.

Melbye Skandinavia AS:

Veksten i det svenske datterselskapet er imponerende, selv uten omsetning som fulgte fra Raycore som ble kjøpt i 2014. Omsetningen ble MSEK 155. Dette er en økning på nesten 40 % i forhold til 2013. Det er god salgsutvikling på alle forretningsområder.

Den nye forretningsmodellen for virksomheten i Danmark gir gode resultater både i salg og lønnsomhet. I Norge har vi meget god utvikling på Energisektoren og vi vokser mer enn total markedet, mens volumene på Telecom og Kanalisasjon ikke når våre målsettinger. Totalomsetningen ble MNOK 216 som er en vekst på 11 % . Virksomhetene i Norge, Sverige og Danmark oppnådde salg på MNOK 357. I forhold til 2013 er dette en imponerende vekst på nesten 20 %. Vår oppfatning er at vi øker vår markedsandel.



Betonmast - nytt hovedkvarter for Pon-Cat



Betonmast - Scandic Flesland Hotell

Vi har stor fokus på produktutvikling innenfor våre kjerneområder, både for å øke konkurransekraften og for å kunne tilby våre kunder smartere løsninger. Det er fortsatt fokus på vekst.

Betonmast AS:

Vi har vært medeiere i denne virksomhet siden 1931 og vår investering i denne virksomheten er et godt eksempel på at trygghet skapes gjennom forandring. Fra kraftlinjebygging og anlegg til den byggevirksomhet som Betonmast står for i dag. Det opprinnelige selskapet, Betonmast Anlegg, ble solgt til sveitsiske Implenla i 2011. Dermed ble Betonmast Bygg til Betonmast. Utviklingen fra etableringen av Bygg i 2006 og frem til 2014 er mer enn imponerende, fra 0 til 3 000 000 000 med rimelig lønnsomhet. Det er også spennende å følge med på gjennomføring av oppkjøp, med integrering til Betonmast sine verdier og etablering i nye geografiske områder. Her er stor vilje til utvikling og ikke minst fokus på å levere kvalitet til fornøyde byggherrer, enten de er private, kommunale eller statlige. At vi lykkes kan overskriften i Byggeindustrien i desember 2014 være et uttrykk for: « Helt på tampen av 2014 har det regelrett haglet inn med store kontrakter for Betonmast-konsernet. Over 900 millioner er avklart bare siste uke før jul». Dette kommer i tillegg til en ordresreserve på nesten 3,5 milliarder, med rimelig god fordeling på de enkelte selskaper.

Avslutning:

2014 har forsterket opplevelsen av at vi lever i en urolig verden. Bare ordene oljepris og Russland er nok for å vise hvor trygt det i grunnen ikke er. I tillegg møter handelsvirksomhetene betydelige utfordringer med store svingninger i valutaen. Da er det grunn til å glede seg over økonomien og stabiliteten i våre nærrområder. Vi tror fortsatt at man gjennom engasjert innsats har gode muligheter for vekst og utvikling. Den nordiske modellen tåler lavtrykkene fra øst, syd og vest.

STYRETS BERETNING 2014

HCA MELBYE AS OG HCA MELBYE-KONSERN

VIRKSOMHETEN

HCA Melbye Konsern består av følgende selskaper: HCA Melbye AS, Melbye Skandinavia AS (konsern), Melbye Invest AS, Prost Stabells vei 22 ANS, HCA Melbye Eiendom AS, Melbye Bygg Holding AS (konsern, Krafthuset Melbye AS og Solsiden Marina AS. Virksomhetene i Melbye Skandinavia omfatter markedsføring og salg av materiell, systemer og service til telecom- og energimarkedene. Selskapet er medeier i produsent av kompositt-master i Kanada. Melbye Skandinavia kjøpte, i løpet av året, selskapet Raycore med markedsaktivitet og salg innen telecom i Sverige og produksjon i Taiwan. Konsernets største investering for øvrig, er Betonmast AS (eierandel 25,6%).

I løpet av året har Betonmast gjennomført et stort oppkjøp, HRL Entreprenør AS i Skien og Midt Telemark Entreprenør i Bø. Virksomheten i morselskapet ivaretar oppfølging av selskapets investeringer og eiendoms-virksomhet. Selskapet har hovedkontor i Skedsmo kommune. Konsernet opererer i hele Norge, og har handelsvirksomhet i Sverige og Danmark.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er gjort opp under forutsetning av fortsatt drift, og styret er av den oppfatning at denne forutsetningen er til stede.

ÅRSREGNSKAPET

Totale driftsinntekter for konsernet ble MNOK 377 mot MNOK 307 foregående år. Driftsresultatet ble MNOK 26,1, mot fjorårets MNOK 14,5. Dette tilsvarer en driftsresultatgrad på 7 %. Ordinært resultatet før skatt ble MNOK 33,2 (28,5). Betonmast AS er medtatt som tilknyttet selskap. For HCA Melbye AS ble driftsinntektene MNOK 4,7 (6,0) med et overskudd før skatt på MNOK 24,4 (33,0).

Melbye Skandinavia oppnådde en omsetning på MNOK 357 (300) med et resultat før skatt på MNOK 18,8 (16,4). Melbye Skandinavia investerer kontinuerlig ressurser i utvikling av bedre og nye produkter og systemer for det skandinaviske marked. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balanse med noter pr. 31.12.2014 fyllestgjørende informasjon om selskapets og konsernets drift og stilling ved regnskapsårets avslutning.

FINANSIELLE FORHOLD

Ved årsskiftet er konsernets disponible likvider MNOK 37 inkludert trekkrettigheter på MNOK 13. Den finansielle risiko i konsernet er begrenset. Virksomheten er totalt sett betydelig diversifisert, dessuten har konsernet en meget høy egenkapitalandel og tilfredsstillende likviditet. I den daglige driften er

både finansiell og driftsmessig risiko ivaretatt gjennom en aktiv holdning til sikring av valuta, en kombinasjon av kort og lang rentebinding på lån, lav risiko på finansielle investeringer og stor grad av solide kunder.

ARBEIDSMILJØ, ORGANISASJON OG YTRE MILJØ

Styret anser arbeidsmiljøet i selskap og konsern for å være meget godt. Det gjennomføres medarbeiderundersøkelser for ytterligere å kunne forbedre miljøet på arbeidsplassene. Melbye Skandinavias sykefravær var i 2014 på 4,0 % (3,1%). I HCA Melbye har sykefraværet vært helt ubetydelig. Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i konsernet i 2014.

Det arbeides aktivt med lederutvikling og aktiviteter for å øke kompetansen i selskapene i konsernet. Det stimuleres til best mulig fordeling mellom kjønnene relatert til stillinger og ansvarsomfang, samt å unngå diskriminering på grunn av etnisitet, språk, religion, alder eller funksjonsevne. Konsernet har i 2014 i snitt hatt 84 medarbeidere, herav 19% kvinner. Konsernets drift representerer en miljøbelastning på linje med gjennomsnittet for tilsvarende virksomheter. Handelsvirksomheten arbeider aktivt med miljøspørsmål knyttet til produktene og produsentene de representerer.

FREMTIDIG UTVIKLING

Den globale økonomiske utvikling er i ferd med å vise tegn til bedring også i Europa, selv om takten er laber. Styret oppfatter at utviklingen i Skandinavia, spesielt Norge fortsatt gir rimelige vekstimpulser, selv om oljeinvesteringene går drastisk ned. Hovedvirksomhetenes sterke markedsposisjon og evne til markedstilpassning gir forventning om tilfredsstillende utvikling og lønnsomhet

Morselskapets finansielle plattform er solid og gir konsernet en rimelig finansiell handlingsfrihet til ytterligere investeringer i virksomhetene til Melbye Skandinavia, Betonmast og i øvrig investeringsvirksomhet. Eiendommen i Prost Stabells vei 22 i Skedsmo er igjen fullt utleiet med langsiktige avtaler, etter en betydelig rehabilitering.

RESULTATDISPONERING OG EGENKAPITAL

Styret foreslår at årets resultat på kr. 23.807.518,46 disponeres som følger:

Til utbytte	kr. 7.855.823,85
Til annen egenkapital	kr. 15.951.694,61
Til sammen	kr. 23.807.518,46

Skedsmo, 7. mai 2015

Hans Melbye (Styreleder)

Ida Melbye-Larsen

H.C. Axel Melbye

Bjarne Melbye

Solveig Melbye

Andreas Norvik

Lars H. Tingulstad (Adm.dir.)

RESULTATREGNSKAP 01.01-31.12

HCA MELBYE AS (NOK 1.000.)	Note:	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
		2014	2013	2014	2013
DRIFTSINNEKTER	1	4 716	6 007	376 678	307 224
DRIFTKOSTNADER					
Vareforbruk og underentreprenører		0	0	227 987	186 428
Lønn og sosiale kostnader	2	8 107	4 248	78 754	65 263
Andre drifts- og adm.kostnader		2 893	2 984	38 724	35 851
Ordinære avskrivninger	5	430	370	5 153	5 151
Totale driftskostnader		11 430	7 602	350 618	292 693
Driftsresultat		(6 714)	(1 595)	26 060	14 531
FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER					
Renteinntekter		696	851	2 230	2 756
Rentekostnader		3 059	3 435	4 134	5 654
Andre finansinntekter (kostnader)	6	33 455	37 175	9 019	16 877
Finansresultat		31 092	34 591	7 115	13 979
Ordinært resultat før skattekostn.		24 378	32 996	33 175	28 510
Skatt på ordinært resultat	10	(570)	(3 544)	(4 373)	(3 792)
Årsresultat		23 808	29 452	28 802	24 718
Minoritetsinteresser		0	0	(2 559)	(843)
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET					
Konsernbidrag avgitt til datterselskap (netto)		(10 906)	8 851		
Herav tilføres Aksjer i datterselskap		(10 906)	(8 851)		
Utbytte		7 856	10 266		
Annen egenkapital		15 952	19 186		
Sum disponeringer		23 808	29 452		

Note 1 -15 er en integrert del av årsregnskapet

	Note:	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
		2014	2013	2014	2013
EIENDELER					
Anleggsmidler					
Utsatt skattefordel	10	2 196	1 913	6 390	8 547
Forskning og utvikling	5	0	0	910	0
Goodwill	5	0	0	2 535	0
Sum immaterielle eiendeler		2 196	1 913	9 835	8 547
Varige driftsmidler	5	25 541	20 782	75 474	66 600
Aksjer i datterselskaper	4	138 111	125 178	0	0
Andre anleggsmidler	3,7	14 751	37 855	121 206	140 766
Sum finansielle anleggsmidler		152 862	163 033	121 206	140 766
Sum anleggsmidler		180 599	185 728	206 515	215 913
Omløpsmidler					
Varebeholdning		0	0	57 819	50 309
Kundefordringer		0	15	45 072	49 805
Kortsiktige fordringer på kons.selskap		4 804	15 958	0	0
Andre kortsiktige fordringer		2 425	409	5 852	20 609
Sum fordringer		7 229	16 382	50 924	70 414
Betalingsmidler	9	176	244	88 815	49 644
Sum omløpsmidler		7 405	16 626	197 558	170 367
SUM EIENDELER		188 004	202 354	404 073	386 280
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	11	26 281	26 281	26 281	26 281
Egne aksjer	11,12	(2 970)	(2 294)	(2 970)	(2 294)
Annen innskutt egenkapital		170	170	170	170
Opptjent egenkapital					
Annen egenkapital		45 296	51 425	166 712	170 303
Minoritetsinteresser		0	0	9 561	5 535
Sum egenkapital	12	68 777	75 582	199 754	199 995
Gjeld					
Pensjonsforpliktelser	8	8 232	7 204	8 232	7 204
Garantiavsetning		0	0	10 661	10 661
Utsatt skatt	10	0	0	902	608
Sum avsetning for forpliktelser		8 232	7 204	19 795	18 473
Langsiktig gjeld til konsernselskap		0	600	0	0
Pantegjeld	13	28 889	20 622	88 041	68 884
Øvrig langsiktig gjeld		650	12 703	16 561	27 862
Sum annen langsiktig gjeld	14	29 539	33 925	104 602	96 746
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	15 082	32 823	0	3 238
Leverandørgjeld		26	31	32 262	33 167
Påløpt og betalbar skatt	10	0	0	1 149	417
Skyldig skattetrekk, avgifter etc.		332	378	3 289	2 961
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		40 699	33 893	0	0
Avsatt utbytte	12	7 856	10 266	8 306	11 061
Annen kortsiktig gjeld	15	17 461	8 252	34 916	20 222
Sum kortsiktig gjeld		81 456	85 643	79 922	71 066
Sum gjeld		119 227	126 772	204 319	186 285
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		188 004	202 354	404 073	386 280

Skedsmo, 7. mai 2015

Hans Melbye (Styreleder)
Ida Melbye LarsenBjarne Melbye
H.C. Axel MelbyeAndreas Nordvik
Lars H. Tingulstad (Adm.dir.)

Solveig Melbye

KONTANTSTRØMANALYSE

HCA MELBYE AS (NOK 1.000.)	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Likvider tilført/brukt på virksomheten:				
Resultat før skattekostnad	24 378	32 996	33 175	28 510
(Betalte skatter)/Skatterefusjoner	0	0	66	(1 185)
(Gevinst)/Tap ved salg av anleggsmidler	0	0	(43)	(75)
Ordinære avskrivninger	430	370	5 153	5 151
Pensjoner diff. utbetaling/kostnad	1 028	(143)	401	(796)
Tilført fra årets virksomhet	25 836	33 223	38 752	31 605
Endring i lager, debitorer og kreditorer	10	145	(3 682)	5 468
Endring i andre tidsavgrensingsposter	13 347	7 488	30 317	(10 141)
Netto likviditetsendring fra virksomheten	39 193	40 856	65 387	26 932
Likvider tilført/brukt på investeringer:				
Investert/nedskr. i datterselskap/tilknyttet selskap	(2 027)	12 300	(3 398)	8 776
Ervervet egne aksjer	(7 697)	(12 945)	(7 697)	(12 945)
Invest./Salg varige driftsmidler og goodwill	(5 189)	(112)	(17 472)	(1 852)
Endring i andre investeringer	23 104	(3 897)	20 580	(22 443)
Netto likviditetsendring fra investeringer	8 191	(4 654)	(7 987)	(28 464)
Likvider tilført/brukt på finansiering:				
Opptak av ny gjeld (kort- og langsiktig)	8 267	0	19 157	8 687
Nedbetaling av gammel gjeld	(30 394)	(26 873)	(14 539)	(17 028)
Utbetalt utbytte	(25 325)	(9 198)	(26 120)	(9 265)
Fisjonsoppgjør	0	0	(1 607)	0
Netto likviditetsendring fra finansiering	(47 452)	(36 071)	(23 109)	(17 606)
Netto endring i likvider gjennom året	(68)	131	34 291	(19 138)
Tilgang/avgang likv. ved oppkjøp/nedsalg	0	0	4 880	0
Likviditetsbeholdning 1.1	244	113	49 644	68 782
Likviditetsbeholdning 31.12	176	244	88 815	49 644

HCA MELBYE KONSERN OG HCA MELBYE AS

Noter til regnskapet for år 2014. (Tall i tabeller i NOK 1.000)

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, og etter norske regnskapsstandarder.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid, avskrives lineært. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etablerings-tidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet til balansedagens kurs.

Konsolidering.

HCA Melbye Konsern består ved årsslutt av HCA Melbye AS med datterselskapene Melbye Skandinavia AS, Melbye Bygg Holding AS, HCA Melbye Eiendom AS, Melbye Invest AS, Krafthuset Melbye AS, Solsiden Marina AS og disse døtres datterselskap (se note 4).

Krafthuset Melbye AS og Solsiden Marina AS er nye datterselskap fra 1.1.2014. Ved kapitalkonsolideringen er kjøpsverdi-metoden benyttet. Overkurs som representerer goodwill ved kjøp avskrives lineært over 5 år. Overkurs som kan henføres til identifiserte eiendeler, bokføres sammen med disse.

Konserninterne transaksjoner og mellom-værende er eliminert.

Tilknyttede selskap.

Tilknyttede selskap er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse over den finansielle og operasjonelle styringen. Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat og egenkapital fra tilknyttede selskap regnskapsført etter egenkapitalmetoden

Kontantstrømanalyse.

Anvendt prinsipp for kontantstrøm-opstillingen er indirekte metode.

Leasing.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell leie etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Eiendeler som leies

på betingelser som i det vesentlige overfører økonomisk risiko og kontroll til selskapet (finansiell leie), balanseføres som varige driftsmidler og tilhørende leieforpliktelser som medtas i balanseposten, Gjeld til kreditt-institusjoner, til nåverdien av leiebetingelsene. Driftsmidlet avskrives planmessig, og forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Forskning og utvikling.

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

Kundefordringer.

Utestående kundefordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for tapsavsetninger. Alle kjente tap er kostnadsført i regnskapet.

Varelager.

Varelageret er vurdert etter FIFO-prinsippet, med fradrag for ukurans. Valutaelementet i varebeholdning er fastsatt på transaksjons-tidspunktene.

Skatt.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring av utsatt skatt (skattefordel). Utsatt skatt (skattefordel) er beregnet med 27% av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skatte-messige verdier, samt av skattemessig underskudd til fremføring (evt. hjemlandets skattesats). Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført innenfor samme skattekonsern.

Inntektsføring.

Tjenester inntektsføres i takt med at de leveres. Inntektsføring av salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Inntektsføringen av leieinntekter samsvarer med leieperioden.

Andel i Prost Stabels vei 22 ANS.

HCA Melbye AS eier 8/18 av Prost Stabels vei 22 ANS. De øvrige 10/18 er eiet av HCA Melbye Eiendom AS. Eienomsselskapets resultatposter og balanse-verdier er innarbeidet etter bruttometoden.

Pensjonsforpliktelser.

Selskapet og øvrige konsernselskaper har pensjonsordning som tilfredsstiller lovens krav.

I tråd med regnskapsstandard er pensjonskostnader vedr. pensjoner over driften og ytelses-baserte ordninger, basert på aktuarmessige beregninger av estimerte forpliktelser ved utgangen av det enkelte regnskapsår.

Note 1: Driftsinntekter og virksomhetsområder	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Elektro-tekniske produkter og systemer	0	0	356 271	298 827
Leieinntekter eiendom	3 944	4 953	3 154	5 276
Andre inntekter	772	1 054	17 528	3 121
Totale driftsinntekter	4 716	6 007	376 953	307 224

Note 2: Ansatte, personalkostnader og godtgjørelser.	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2013	2012	2013	2013
Lønn og honorarer	5 108	2 419	56 360	46 996
Folketrygd	556	442	11 270	9 528
Pensjons- og AFP-kostnader	1 563	331	7 437	4 958
Andre pers.kostn./kostn.dekninger	880	1 056	3 687	3 781
Sum	8 107	4 248	78 754	65 263

Gjennomsnitt antall medarbeidere og årsverk i selskapet var 2 i 2014, årsverk i konsernet 83 (2013:77).

Det er i 2014 innberettet lønn og annen godtgjørelse til adm.dir. med til sammen NOK 2.103.000, herav NOK 634.000 i resultatavhengig bonus. Adm.dir.er medlem av selskapets kollektive pensjonsordning.

Adm.dir. har oppsigelsestid på 6 mnd, og har krav på lønn i ytterligere 9 mnd dersom selskapet sier opp arbeidsforholdet. Honorar til revisor er i selskapet kostnadsført med NOK 99.000, herav NOK 85.000 som revisjonshonorar. Til styrehonorar er kostnadsført NOK 190.000.

Note 3: Aksjer. Anleggsmidler:	Aksjekapital	Antall aksjer	Pålyd. pr. aksje (kr)	Verdi i balansen
Eiet av HCA Melbye AS:				
DaKai Partners AS	300	11 749	10	117
Norsk Marinadrift AS	1 185	35	1 000	35
NK Energi Invest AS	1 528	763 878	1	4 285
Learn By Motion AS	2 048	1 986	100	0
Sum				4 437
Eiet av Melbye Invest AS:				
Bank 2 asa		18 162		26
Lytix Biopharma AS		500		368

Tilknyttet selskap ført etter egen-kapitalmetoden i konsernregnskapet:

Melbye Bygg Holding AS:	Eierandel	Anskaffelseskost	Bokført verdi 31.12.2014	Resultat andel 2014
Eiet av Melbye Bygg Holding:				
Betonmast AS	25,6 %	18 008	69 841	13 562
HelFle AS	41,1 %	3 082	1 803	212
Eiet av Melbye Skandinavia:				
RS Technologies Inc.	50 %	30 796	30 094	(2 949)
Eiet av HCA Melbye:				
NK Energi Invest AS	50 %	4 285	3 844	(87)
Sum			105 582	10 738

Note 4: Aksjer i datterselskaper.	Aksjekapital	Antall aksjer	Pålyd. pr. aksje (NOK)	Verdi i balanse
Eiet av HCA Melbye AS:				
HCA Melbye Eiendom AS	15 000	15 000	1 000	15 000
Melbye Invest AS	957	900	1 000	16 131
Melbye Skandinavia AS	10 400	9 655 000	1	76 205
Melbye Bygg Holding AS	3 850	4 812 000	0,8	27 699
Solsiden Marina AS	100	500	100	2 100
Krafthuset Melbye AS	100	50 000	1	976
Sum				138 111

Eiet av andre konsernselskaper:				
Melbye Skandinavia Norge AS	1 160	1 160	1 000	
Melbye Skand. Sverige AB (SEK)	4 450	44 500	100	
Melbye Skand. Danmark AS (DKK)	500	500	1 000	
Mika AS	33 339	666 773 018	0,05	
Raycore Fiber Optic SolutionsAB (SEK)	100	1 000	100	

	Forretnings adresse	Stemmerettsan- del og eierandel av utestående	Egenkapital 31.12.2014	Årsresultat 2014
HCA Melbye Eiendom AS	Skedsmo	100 %	16 718	200
Melbye Invest AS	Skedsmo	100 %	15 277	(3)
Melbye Skandinavia AS (konsern)	Skedsmo	93 %	92 979	13 811
Melbye Bygg Holding AS (konsern)	Skedsmo	100 %	139 021	20 359
Solsiden Marina AS	Skedsmo	50 %	1 617	1 028
Krafthuset Melbye AS	Skedsmo	50 %	1 577	1 652

Note 5: Varige driftsmidler. HCA Melbye AS:	Maskiner; inventar transportmidl. o.l.	Bygninger og tomter	Øvrig ikke avskrivbare driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	1 384	32 170	1 006
Tilgang	17	4 730	442
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 401	36 900	1 448
Akkumulerte avskrivninger 01.01	1 232	12 545	0
Årets ordinære avskrivninger	20	410	0
Akkumulerte avskr. avhendede driftsm.	0	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	1 252	12 955	0
Balanseverdi 31.12	149	*23 944	1 448

Økonomisk levetid	4-13 år	25-50 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Avskrives ikke
*) Herav tomt NOK 4.654.000.			

HCA Melbye Konsern:	Finansiell leasing av driftsløsøre	Maskiner; inventar transportmidl.,	Bygninger og tomter	Øvrig ikke avskrivbare driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	6 076	11 417	75 892	1 006
Omregningsdifferanse 01.01	0	37	0	0
Tilgang	344	2 412	10 642	442
Avgang	0	446	0	0
Anskaffelseskost 31.12	6 420	13 420	86 534	1 448
Akkumulerte avskrivninger 01.01	2 630	9 437	16 167	0
Omregningsdifferanse	0	43	0	0
Årets ordinære avskrivninger	2 034	1 210	1 273	0
Akk. avskr. avhendede driftsm.	0	446	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	4 664	10 244	17 440	0
Balanseverdi 31.12	1 756	3 176	69 094 *)	1 448

Økonomisk levetid	3 år	3-13 år	50 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Avskrives ikke
*) Herav tomt NOK 10.472.000.				

	FoU	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01	0	0
Tilgang	910	3 169
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	910	3 169

Akkumulerte avskrivninger 01.01	0	0
Årets ordinære avskrivninger	0	634
Akk. avskr. avhendede driftsm.	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	0	634
Balanseverdi 31.12	910	2 535

Økonomisk levetid		5 år
Avskrivningsplan	I hht. realisering	Lineær

Note 6: Andre finansielle inntekter og kostnader.	HCA Melbye AS		HCA Melbye AS Konsern	
	2014	2013	2014	2013
	Aksjeutbytte fra datterselskap	23 756	38 474	0
Konsernbidrag fra datterselskap	11 775	15 622	0	0
Resultat fra tilknyttet selskap	0	0	10 738	14 990
Gevinst/(tap) ved salg av aksjer o.l.	71	266	170	4 665
Resultatandel i andre selskap	0	1	(10)	51
Nedskrivning av langsiktige og korts. aksjer	(1 192)	(4 922)	(1 192)	(4 922)
Nedskrivning av aksjer i datterselskap	(1 000)	(12 300)	0	0
Agio og øvrige finansposter	45	34	(687)	2 093
Sum	33 455	37 175	9 019	16 877

Note 7: Andre anleggsmidler.	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Aksjer (note 3)	4 437	8 085	546	2 094
Tilknyttet selskap (note 3)	0	0	105 669	104 218
Obligasjoner	0	0	1 189	1 576
Pensjonsmidler (note 8)	0	0	8 575	7 948
Ansvarlig lån til datterselskap	5 000	5 000	0	0
Langsiktig lån til aksjonærer i morselsk.	0	19 456	0	19 456
Øvrige langsiktige fordringer	5 314	5 314	5 314	5 475
Sum andre anleggsmidler	14 751	37 855	121 293	140 766

Note 8: Pensjonsforpliktelser og -midler.

Anvendt metode for regnskapsføring av pensjonsforpliktelsene er nærmere beskrevet i innledningen. HCA Melbye AS har fra 01.01.2011 innskuddsbasert pensjonsordning.

HCA Melbye AS har foruten den kollektive ordning, årlige pensjons-utbetalinger over driften som siste år beløp seg til NOK 350.000 (2013: 341.000). Selskapet har også pensjonsforpliktelser i form av førtidspensjon til Adm.dir. Med bruk av beregningsmessige forutsetninger som nedenfor vist, er nåverdien av forpliktelsene på gjenstående avtaler ved utgangen av året på NOK 8.232.000 (7.204.000).

Konsernet har samlet aktuarberegnet netto pensjonsmidler på ordning dekket i forsikringselskap, som utgjør NOK 8.575.000 (7.948.000), (note 7).

De aktuarberegnet forutsetninger for beregningene er som følger:	2014	2013
Diskonteringsrente	2,30 %	4,00 %
Forventet avkastning	3,20 %	4,40 %
Lønnsøkning	2,75 %	3,75 %
Regulering av løpende pensjoner	0,00 %	0,60 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	3,50 %

Note 9: Likvider.

HCA Melbye AS hadde ved årsslutt et trekk på konsernkontoen med MNOK 15,1, mens totalt var det et innskudd på kontoen på MNOK 24,2. Innvilget trekkramme er MNOK 13. Bundne bankinnskudd utgjør for HCA Melbye AS NOK 177.000, og for Konsernet MNOK 36,1.

Note 10: Utsatt skatt og skattekostnad.		
HCA Melbye AS:		
Årets skatter kan spesifiseres slik:	2014	2013
Betalbar skatt	0	0
Redusert/(økt) utsatt skattefordel	(284)	102
Skatteandel av avgitt kons.bidr.	854	3 442
Sum	570	3 544
Grunnlaget for betalbar skatt fremkommer som følger:		
Resultat før skattekostnad	24 378	32 996
Endring midlertidig forskjell	1 051	(113)
Permanente forskjeller	58	49
Forskjell deltagerlignede selskaper	(746)	(493)
Aksjesalgsgvinster og utbytte	(23 827)	(37 427)
Nedskrivning aksjer i DS og andre langs. aksjer	2 193	17 222
Skattepl.andel av utbytte og gevinster (3%)	57	59
Mottatt (avgitt) konsernbidrag	(3 164)	(12 293)
Skattegrunnlag	0	0

Midlertidige forskjeller utgjør et negativt beløp på NOK 8.134.000. Den derav beregnede utsatte skattefordel på NOK 2.196.000 er balanseført som anleggsmiddel.

HCA Melbye Konsern:		
Midlertidige forskjeller ved utgangen av regnskapsåret kan spesifiseres slik:	2014	2013
Midlertidige forskjeller, omløpsmidler	(6 119)	(746)
Midlertidige forskjeller, anleggsmidler	1 415	(7 083)
Fremførbart skattemessig underskudd	(26 002)	(36 511)
Redusert grunnlag for balanseføring	11 129	15 455
Sum	(19 577)	(28 885)

Note 11: Aksjekapital og aksjonærer.			
Aksjonær:	Aksjeklasse	Antall aksjer	Sum pålydende
HCA Melbye Holding AS (kontrollert av styreleder Hans Melbye)	A-aksjer	179 299	1 792 990
Høye Nord AS (kontrollert av styremedlem Ida Melbye-Larsen)	A-aksjer	27 837	278 370
På Øverste Hylle AS (kontrollert av styremedlem Axel Melbye)	A-aksjer	27 837	278 370
Ekebakken Holding AS (kontrollert av styremedl. Bjarne Melbye)	A-aksjer	27 837	278 370
Høye Nord AS (kontrollert av styremedlem Ida Melbye-Larsen)	B-aksjer	619 879	6 198 790
På Øverste Hylle AS (kontrollert av styremedlem Axel Melbye)	B-aksjer	522 883	5 228 830
Ekebakken Holding AS (kontrollert av styremedl. Bjarne Melbye)	B-aksjer	599 993	5 999 930
Selskapets egne aksjer	B-aksjer	224 636	2 246 360

Aksjonær:	Aksjeklasse	Antall aksjer	Sum pålydende
Høye Nord AS (kontrollert av styremedlem Ida Melbye-Larsen)	C-aksjer	115 377	1 153 770
På Øverste Hylle AS (kontrollert av styremedlem Axel Melbye)	C-aksjer	98 145	981 450
Ekebakken Holding AS (kontrollert av styremedl. Bjarne Melbye)	C-aksjer	112 018	1 120 180
Selskapets egne aksjer	C-aksjer	72 359	723 590
Sum aksjer (pålydende kr 10 pr aksje)		2 628 100	26 281 000
Herav selskapets egne aksjer		296 995	2 969 950
Utestående aksjer		2 331 105	23 311 050

B-aksjene har ingen stemmerett, C-aksjene gir rett til 0,02 stemmer for hver aksje. I 2014 er det kjøpt 57.100 egne B-aksjer og 10.500 egne C-aksjer. Pris pr. aksje er mellom kr 113,23 og kr 114,05. Aksjekjøpene er antatt fordelaktige for våre aksjonærer.

Note 12: Egenkapital.	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2014	2013	2014	2013
Egenkapital 31.12 sist år	75 582	69 341	199 995	192 424
Etteroppgjør ved erverv av datterselskap	0	0	0	3 122
Årets resultat	23 808	29 452	28 802	24 718
Ekstraordinært utbytte	(15 059)	0	(15 059)	0
Ervervet egne aksjer	(7 697)	(12 945)	(7 697)	(12 945)
Endret eierandel og EK i tilknyttet selskap	0	0	1 020	550
Omregningsdiff.	0	0	507	2 214
Fisjonsoppgjør	0	0	(1 607)	0
Avsatt til utbytte	(7 856)	(10 266)	(7 856)	(10 266)
Utbytte minoritet i datterselskap	0	0	(450)	(795)
Tilgang minoritet ved erverv datterselskap	0	0	1 863	0
Øvrige endringer	0	0	237	973
Sum egenkapital 31.12	68 777	75 582	199 754	199 995

Note 13: Pantstillelser og garantiansvar.

Av Konsernets bokførte gjeld er MNOK 88 sikret ved pant. Bokført verdi av pantsatte eiendeler er MNOK 128,0 inkl. pantsettelse for trekk- og rembursesrammer. For HCA Melbye AS utgjør beløpene MNOK 28,9 og MNOK 23,9. Pantstilte eiendeler dekker også ubenyttede trekkrettigheter på til sammen MNOK 13.

Note 14: Langsiktige lån.

Av konsernets langsiktige lån forfaller alt mindre enn 5 år frem i tid.

Note 15: Kortsiktig gjeld til nærstående selskap.

Kortsiktig gjeld til nærstående selskap HCA Melbye Holding AS var 31.12.2014 NOK 14.699.000, tilhørende rentekostnad NOK 44.000.

Til generalforsamlingen i HCA Melbye AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for HCA Melbye AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 23 808 000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 28 802 000. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet 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 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 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 selskapet og konsernet HCA Melbye AS sin finansielle stilling per 31. desember 2014 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 anvendelse av overskuddet 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 7. mai 2015

BDO AS



Tommy Benum

Statsautorisert revisor



30 meter høyere og raskere med kompositt for Vattenfall. Færre stolper i sårbart terreng.

HCA Melbye AS
 Prost Stabels vei 22
 PB 160
 N-2021 Skedsmokorset

Betonmast AS
 Schweigaardsgt. 34 E
 PB 94 Grønland
 N-0135 Oslo

Betonmast Romerike AS
 Storgaten 10
 N-2000 Lillestrøm

Melbye Invest AS
 Prost Stabels vei 22
 PB 160
 N-2021 Skedsmokorset

Betonmast Oslo AS
 Schweigaardsgt. 34 E
 PB 94 Grønland
 N-0135 Oslo

Betonmast Bergen AS
 Fjøsangervn. 50 A
 PB 6126 Bedriftssenter
 N-5892 Bergen

Prost Stabels vei 22 ANS
 Prost Stabels vei 22
 PB 160
 N-2021 Skedsmokorset

Betonmast Byggservice
 Schweigaardsgt. 34 E
 PB 94 Grønland
 N-0135 Oslo

Betonmast AB
 Kråketorpsgatan 10c
 SE-43153 Mölndal

Melbye Skandinavia Norge AS
 Prost Stabels vei 22
 PB 160
 N-2021 Skedsmokorset

Betonmast Selvaagbygg AS
 Schweigaardsgt. 34 E
 PB 94 Grønland
 N-0135 Oslo

Betonmast Røsand AS
 Røsand industriområde
 NO-6530 Averøy

Melbye Skandinavia Sverige AB
 Fordonsvägen 17
 SE-553 02 Jönköping

Betonmast Eiendom AS
 Schweigaardsgt. 34 E
 PB 94 Grønland
 N-0135 Oslo

Betonmast Toten AS
 Industriveien 3
 N-2850 Lena

Melbye Skandinavia Danmark AS
 Fordonsvägen 17
 SE-553 02 Jönköping

Betonmast Østfold AS
 Dikeveien 44
 PB 37
 N-1662 Rolvsøy

Byggmester Rotstigen AS
 Valdresveien 3
 N-2815 Gjøvik

Melbye Bygg Holding AS
 Prost Stabels vei 22
 PB 160
 N-2021 Skedsmokorset

Betonmast Trøndelag AS
 Ingvald Ystgaardsveg 1
 NO-7047 Trondheim

TBA-Eiendom AS
 Valdresveien 3
 NO-2815 Gjøvik

Krafthuset Melbye AS
 P.B. 160
 N-2021 Skedsmokorset

Solsiden Marina AS
 Kalvetangeveien 23
 NO-3131 Husøysund