



HCA Melbye

MED BLIKK FOR FREMTIDEN

Årsrapport 2015

HCA Melbye AS



Grunnverdier Melbye Skandinavia AS

Profesjonell

Jeg holder det jeg lover

Jeg er vel forberedt og strukturert

Jeg vil gjøre det lett og enkelt for kunden

Jeg har fokus på høy kvalitet i mine oppgaver

Nyskapende

Jeg er nysgjerrig på nye og bedre løsninger

Jeg tør å prøve og lærer av mine feil

Jeg vil skape merverdi for kunden

Lagånd

Jeg hjelper andre i å lykkes

Jeg er lydhør og behandler andre med respekt

Jeg skaper en positiv stemning



Gode medarbeidere.

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.
- Melbye Skandinavia kjøpte i mai 2015 Viking Elektro-Group.
- Konsernet er fortsatt største eier i Betonmast AS som driver tradisjonell byggevirksomhet i bolig og næringssegmentet.
- Konsernet er 50% eier av Krafthuset Melbye AS, et selskap som driver med finansiell rådgivning overfor virksomheter i småkraft-bransjen.
- Konsernet har i 2015 fortsatt en positiv utvikling. Totale driftsinntekter for Konsernet i 2015 ble MNOK 430.
- Antall medarbeidere var ved årsskiftet 92.
- Hovedkontoret ligger på Skedsmo.
- Utsiktene for Konsernet er gode. Hovedvirksomhetene har målsetting om fortsatt volumvekst med god lønnsomhet.



Betonmast - kontorbygg 10.000 m² i Trondheim



Melbye Skandinavia kjøper Viking Elektro-Group. Ole-Juritz Røgeberg, daglig leder i Viking Elektro-Group (v) og Christian Aasheim, konsernsjef i Melbye Skandinavia (h)



Betonmast: Anker Studentbolig, Rodeløkka. Rehabilitering fra kontor til studentbolig

HCA Melbye Konsern

(MNOK)	2015	2014	2013	2012	2011
Driftsinntekter	429,9	376,7	307,2	277,6	718,5
Resultat før skatt	37,1	33,2	28,5	24,9	112,6
Totalbalanse	433,9	404,1	386,3	372,1	464,9
Egenkapital	221,3	199,8	200,0	192,4	245,9
Antall medarbeidere	92	84	77	76	193

H C A MELBYE - KONSERNET

Administrasjonens beretning 2015

Så runder vi nok et årsskifte. Vi har en turbulent verdensøkonomi med utsikter til lavere vekst i store fremvoksende økonomier, spesielt Kina. Fall i råvareprisene, hvor selvfølgelig oljeprisen har avgjørende betydning for norsk økonomi. Den volatile og svake norske kronen har gitt en opptur for norsk eksport, men skaper kortsiktige utfordringer for alle importvirksomheter.

I dette perspektiv kan vi konkludere med at vi legger nok et godt år bak oss med betydelig vekst både i omsetning og lønnsomhet.

Valuta har gitt Melbye Skandinavia AS utfordringer og press på marginer, men deres bevisste satsning på sourcing spesielt fra Østen, har bidratt til å holde bidragsfallet under kontroll.

Vi kan glede oss over at vi er i bransjer som har gode markedsforutsetninger. Elnettet må fornyes og forbedres, datatrafikk og internett krever mer og mer fiberkapasitet. Vi blir flere og flere innbyggere, og mobiliteten øker, dette gir behov for boliger, barnehager, skoler, bygg for offentlig forvaltning og næringsbygg.

Her er vi med gjennom virksomheten i Melbye Skandinavia AS, (100 % eiet) og i Betonmast AS, (25 % eiet). Med fullt utleid eiendom i Prost Stabells vei har vi våren 2015 oppgradert uteområdene – spesielt i tilknytning til parkerings-arealene og utvidet muligheter for tilkobling av EL-biler.

Krafthuset Melbye AS:

Selskapet har økt bemanning og kompetanse på sine satsningsområder. Transaksjonsvolumet er preget av lave kraftpriser og tregere beslutningsvilje.

Solsiden Marina AS:

Sammen med HCA Melbye Holding AS eier vi 77 % av selskapet som har utviklet en fantastisk båthavn i hjertet av Trondheim. Vår målsetting er å realisere prosjektet med rimelig lønnsomhet i løpet av 2016 – 2017.

Melbye Skandinavia AS:

Den positive utvikling i det svenske datterselskap fortsetter med god vekst i omsetning og resultat. Samtidig styrkes virksomheten i begge land gjennom oppkjøpet av Viking Elektro AS i mai 2015.

I tillegg er Melbye Skandinavia AS tilført nye, spennende agenturer innenfor verktøy for installasjon, elverk og fiber. Samlet omsetning i 2015 ble MNOK 415 som er en vekst på 16 % inkludert omsetning fra Viking Elektro AS. Viking er fra 1.12-15 fullt integrert med Melbye Skandinavia Norge AS og medarbeidere og lager er flyttet til Prost Stabells vei.



Melbye Skandinavia i Jönköping, Sverige.



Betonmast: Romsdal Videregående Skole

Ambisjonen er fortsatt vekst med et mål om å oppnå en omsetning i 2017 på mer enn en halv milliard. I tillegg vil vi også ha fokus på muligheter til ekspansjon gjennom oppkjøp og overtagelse av agenturer. Utviklingen i den kanadiske deleide masteprodusenten RS Technologies er positiv, volumet øker med positiv inntjening. Salget av komposittmaster vokser også i Norge og Sverige. Virksomheten i Taiwan, Melbye Raycore utvikler seg meget positivt og det satses på nyutvikling for å forsterke vår posisjon i det nordiske fibermarked.

Betonmast AS:

I 2015 fortsetter selskapets sin utrolige vekst og når over 4 milliarder i omsetning, en økning på 36 % fra året før. Over halvparten av dette er organisk vekst. Fortsatt har selskapet en strategi om vekst, både organisk og gjennom oppkjøp. Det er mange spennende prosjekter i arbeid og i ordreboken:

Nord Europas største klatresenter på Skullerud.

Videregående skole Romsdal	MNOK 250
Høgskole Gjøvik	MNOK 124
Omsorgsboliger Raufoss	MNOK 60
Leiligheter Vikenstranda	MNOK 74
Rekkehus leiligheter Strømmen	MNOK 78
Vestre Aker skole for 630 elever i samspillskontrakt	
Nybyen Økern	MNOK 900
Kontorbygg Volvo Gøteborg	MSEK 400

Ordreserven ved årsskiftet var 3,9 milliarder.

I mai 2016 markerer Betonmast sitt 10-års jubileum, en reise fra 0 til 4 milliarder i omsetning er mer enn imponerende. **STERKT KONSERN. LOKALT FOKUS.**

Avslutning:

HCA Melbye AS er engasjert i mange spennende virksomheter og den bærende kraft er det engasjement alle medarbeidere i selskapene viser hver dag gjennom driv, samarbeid, nyskaping og profesjonalitet som med stolthet skaper lønnsomme prosjekter.

Vi er godt rustet til morgendagens utfordringer og muligheter!

STYRETS BERETNING 2015

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 Stabels vei 22 ANS, HCA Melbye Eiendom AS, Melbye Bygg Holding AS (konsern), Krafthuset Melbye AS (50%) og Solsiden Marina AS (50%).

Virksomhetene i Melbye Skandinavia omfatter markedsføring og salg av materiell, systemer og service til telecom- og energi-markedene. Selskapet er medeier i produsent av kompositt-master i Kanada. Melbye Skandinavia kjøpte, i løpet av året, selskapet Viking Elektro-Group AS, som er blant Norges ledende selskaper innenfor leveranser av elektromateriell og telekommunikasjonsutstyr. Konsernets største investering for øvrig, er Betonmast AS (eierandel 25,4%).

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 430 mot MNOK 377 foregående år. Driftsresultatet ble MNOK 6,4, mot fjorårets MNOK 26,1. Ordinært resultatet før skatt ble MNOK 37,1 (33,2). Betonmast AS er medtatt som tilknyttet selskap. For HCA Melbye AS ble driftsinntektene MNOK 7,3 (4,7) med et underskudd før skatt på MNOK 3,1 (2014 overskudd MNOK 24,4).

Melbye Skandinavia oppnådde en omsetning på MNOK 415 (357) med et resultat før skatt på MNOK 18,8 (18,8).

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. 31.12.2015 fyllestgjørende informasjon om selskapets og konsernets drift og stilling ved regnskapsårets avslutning.

FINANSIELLE FORHOLD

Ved årsskiftet er konsernets disponible likvider MNOK 41 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 ivarettatt 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 2015 på 1,5 % (4,0%) . I øvrige konsernselskap har sykefraværet vært helt ubetydelig.

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 2015 i snitt hatt 92 medarbeidere, herav 16% 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

Styret oppfatter at utviklingen i Skandinavia, spesielt Norge, fortsatt gir rimelige vekstimpulser, selv om oljeinvesteringene går drastisk ned.

Hovedvirksomhetenes sterke markedsposisjon og evne til markedstilpasning 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, Krafthuset Melbye, Betonmast og i øvrig investeringsvirksomhet. Eiendommen i Prost Stabels vei 22 i Skedsmo er igjen fullt utleiet med langsiktige avtaler, og ytterligere oppgradering er gjennomført.

RESULTATDISPONERING OG EGENKAPITAL

Styret foreslår at årets resultat på kr. 1.225.577,00 disponeres som følger:

Konsernbidrag avgitt datterselskap (netto)	kr. 7.000.000,00
Herav tilføres Aksjer i datterskap	kr. (7.000.000,00)
Til utbytte	kr. 10.448.572,00
Fra annen egenkapital	kr. (9.222.995,00)
	<hr/>
Sum disponering	kr. 1.225.577,00

Skedsmo, 12. mai 2016

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	
		2015	2014	2015	2014
DRIFTSINNEKTER	1	7 341	4 716	429 900	376 678
DRIFTKOSTNADER					
Vareforbruk og underentreprenører		0	0	271 967	227 987
Lønn og sosiale kostnader	2	19 563	8 107	102 539	78 754
Andre drifts- og adm.kostnader		3 117	2 893	42 374	38 724
Ordinære avskrivninger	5	632	430	6 586	5 153
Totale driftskostnader		23 312	11 430	423 466	350 618
Driftsresultat		(15 971)	(6 714)	6434	26 060
FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER					
Renteinntekter		539	696	1 823	2 230
Rentekostnader		2403	3059	3 702	4 134
Andre finansinntekter (kostnader)	6	14 702	33 455	32 549	9 019
Finansresultat		12 838	31 092	30 670	7 115
Ordinært resultat før skattekostn.		(3 133)	24 378	37 104	33 175
Skatt på ordinært resultat	10	4 358	(570)	(774)	(4 373)
Årsresultat		1 225	23 808	36 330	28 802
Minoritetsinteresser		0	0	(1 365)	(2 559)
DISPONERING AV ÅRSRESULTATET					
Konsernbidrag avgitt til datterselskap (netto)		7 000	10 906		
Herav tilføres Aksjer i datterselskap		(7 000)	(10 906)		
Utbytte		10 449	7 856		
Annen egenkapital		(9 223)	15 952		
Sum disponeringer		1 225	23 808		

Note 1 -15 er en integrert del av årsregnskapet

	Note:	HCA Melbye AS 2015	HCA Melbye AS 2014	HCA Melbye Konsern 2015	HCA Melbye Konsern 2014
EIENDELER					
Anleggsmidler					
Utsatt skattefordel	10	6 554	2 196	8 532	6 390
Forskning og utvikling	5	0	0	1 793	910
Goodwill	5	0	0	11 092	2 535
Sum immaterielle eiendeler		6 554	2 196	21 417	9 835
Varige driftsmidler					
Aksjer i datterselskaper	4	153 403	138 111	0	0
Andre anleggsmidler	3,7	16 220	14 751	148 398	121 206
Sum finansielle anleggsmidler		169 623	152 862	148 398	121 206
Sum anleggsmidler		201 615	180 599	242 408	206 515
Omløpsmidler					
Varebeholdning		0	0	68 623	57 819
Kundefordringer		8	0	52 970	45 072
Kortsiktige fordringer på kons.selskap		6 156	4 804	0	0
Andre kortsiktige fordringer		263	2 425	4 316	5 852
Sum fordringer		6 427	7 229	57 286	50 924
Betalingsmidler	9	134	176	65 590	88 815
Sum omløpsmidler		6 561	7 405	191 499	197 558
SUM EIENDELER		208 176	188 004	433 907	404 073
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	11	26 281	26 281	26 281	26 281
Egne aksjer	11,12	(3 062)	(2 970)	(3 062)	(2 970)
Annen innskutt egenkapital		1 733	170	1 733	170
Opptjent egenkapital					
Annen egenkapital		33 544	45 296	192 292	166 712
Minoritetsinteresser		0	0	4 288	9 561
Sum egenkapital	12	58 496	68 777	221 532	199 754
Gjeld					
Pensjonsforpliktelser	8	19 698	8 232	19 698	8 232
Garantavsetning		0	0	10 661	10 661
Utsatt skatt	10	0	0	1 303	902
Sum avsetning for forpliktelser		19 698	8 232	31 662	19 795
Langsiktig gjeld til konsernselskap		0	0	0	0
Pantegjeld	13	28 000	28 889	84 316	88 041
Øvrig langsiktig gjeld		0	650	15 993	16 561
Sum annen langsiktig gjeld	14	28 000	29 539	100 309	104 602
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	30 109	15 082	0	0
Leverandørgjeld		77	26	38 175	32 262
Påløpt og betalbar skatt	10	0	0	1 122	1 149
Skyldig skattetrekk, avgifter etc.		392	332	5 226	3 289
Kortsiktig gjeld til konsernselskap		57 282	40 699	0	0
Avsatt utbytte	12	10 449	7 856	10 449	8 306
Annen kortsiktig gjeld	15	3 673	17 461	25 432	34 916
Sum kortsiktig gjeld		101 982	81 456	80 404	79 922
Sum gjeld		149 680	119 227	212 375	204 319
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		208 176	188 004	433 907	404 073

Skedsmo, 12. mai 2016

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	
	2015	2014	2015	2014
Likvider tilført/brukt på virksomheten:				
Resultat før skattekostnad	(3 133)	24 378	37 104	33 175
(Betalte skatter)/Skatterefusjoner	0	0	(1 633)	66
(Gevinst)/Tap ved salg av anleggsmidler	0	0	0	(43)
Ordinære avskrivninger	632	430	6 585	5 153
Pensjoner diff. utbetaling/kostnad	11 466	1 028	12 945	401
Tilført fra årets virksomhet	8 965	25 836	55 001	38 752
Endring i lager, debitorer og kreditorer	43	10	(12 789)	(3 682)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(3 334)	13 347	(6 663)	30 317
Netto likviditetsendring fra virksomheten	5 674	39 193	35 549	65 387
Likvider tilført/brukt på investeringer:				
Investert/nedskr. i datterselskap/tilknyttet selskap	(8 292)	(2 027)	(29 968)	(3 398)
Salg av datterselskap/Endring av konsern	0	0	0	0
Ervervet egne aksjer	(1 058)	(7 697)	(9 350)	(7 697)
Invest./Salg varige driftsmidler og goodwill	(529)	(5 189)	(2 014)	(17 472)
Salg av varige driftsmidler	0	0	0	0
Endring i andre investeringer	(1 469)	23 104	(4 843)	20 580
Netto likviditetsendring fra investeringer	(11 348)	8 191	(46 175)	(7 987)
Likvider tilført/brukt på finansiering:				
Opptak av ny gjeld (kort- og langsiktig)	15 027	8 267	0	19 157
Nedbetaling av gammel gjeld	(1 539)	(30 394)	(4 293)	(14 539)
Utbetalt utbytte	(7 856)	(25 325)	(8 306)	(26 120)
Fisjonsoppgjør	0	0	0	(1 607)
Netto likviditetsendring fra finansiering	5 632	(47 452)	(12 599)	(23 109)
Netto endring i likvider gjennom året	(42)	(68)	(23 225)	34 291
Tilgang/avgang likv. ved oppkjøp/nedsalg	0	0	0	4 880
Likviditetsbeholdning 1.1	176	244	88 815	49 644
Likviditetsbeholdning 31.12	134	176	65 590	88 815

HCA MELBYE KONSERN OG HCA MELBYE AS

Noter til regnskapet for år 2015. (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 balanse-dagens 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).

Ved kapitalkonsolideringen er kjøpsverdimetoden 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 mellomværende 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 egenkapital-metoden

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 25% 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. Eiendomsselskapets resultatposter og balanseverdier er innarbeidet etter bruttometoden.

Pensjonsforpliktelser.

Selskapet og øvrige konsernselskaper har pensjonsordning som tilfredsstillers 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	
	2015	2014	2015	2014
Elektro-tekniske produkter og systemer	0	0	412 800	356 271
Leieinntekter eiendom	6 218	3 944	8 049	3 154
Andre inntekter	1 123	772	9 051	17 528
Totale driftsinntekter	7 341	4 716	429 900	376 953

Note 2: Ansatte, personalkostnader og godtgjørelser.

	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Lønn og honorarer	5 094	5 108	64 431	56 360
Folketrygd	785	556	12 590	11 270
Pensjons- og AFP-kostnader	12 651	1 563	21 720	7 437
Andre pers.kostn./kostn.dekninger	1 033	880	3 798	3 687
Sum	19 563	8 107	102 539	78 754

Gjennomsnitt antall medarbeidere og årsverk i selskapet var 2 i 2015, årsverk i konsernet 92 (2014:83).

Det er i 2015 avsatt for og utbetalt pensjon til styreleder og et styremedlem med til sammen NOK 12.466.000.

Det er i 2015 innberettet lønn og annen godtgjørelse til adm.dir. med til sammen NOK 2.998.000, herav NOK 1.437.000 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.

I konsernet totalt NOK 798.000 herav NOK 604.000 som revisjonshonorar.

Til styrehonorar er kostnadsført NOK 200.000.

Note 3: Aksjer.**Anleggsmidler:**

Eiet av HCA Melbye AS:

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Pålyd. pr. aksje (kr)	Verdi i balansen
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:

	Aksje- kapital	Antall aksjer	Pålyd. pr. aksje (kr)	Verdi i balansen
Bank 2 asa		18 162		26
Norwegian Energy Comp. asa		1 627		43
Lytix Biopharma AS		500		175

Tilknyttet selskap ført etter egen-kapitalmetoden i konsernregnskapet:

	Eier- andel	Anskaffelses- kost	Bokført verdi 31.12.2015	Resultat andel 2015
Eiet av Melbye Bygg Holding:				
Betonmast AS	25,4 %	18 008	95 026	32 209
HelFle AS	41,1 %	3 082	1 896	277
Eiet av Melbye Skandinavia:				
RS Technologies Inc.	50 %	30 796	28 809	(1 285)
Eiet av HCA Melbye:				
NK Energi Invest AS	50 %	4 285	3 560	(284)
Sum			129 291	30 917

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	91 497
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				153 403
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	Stemmeretts- andel og eieran- del av utestående	Egenkapital 31.12.2015	Årsresultat 2015
HCA Melbye Eiendom AS	Skedsmo	100 %	15 054	1 939
Melbye Invest AS	Skedsmo	100 %	15 138	(134)
Melbye Skandinavia AS (konsern)	Skedsmo	100 %	106 249	13 334
Melbye Bygg Holding AS (konsern)	Skedsmo	100 %	175 982	34 989
Solsiden Marina AS	Skedsmo	50 %	1 843	812
Krafthuset Melbye AS	Skedsmo	50 %	1 916	339

**Note 5: Varige driftsmidler.
HCA Melbye AS:**

	Maskiner; inventar transport- midler o.l.	Bygninger og tomter	Øvrig ikke avskrivbare driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	1 401	36 900	1 448
Tilgang	222	0	308
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 623	36 900	1 756
Akkumulerte avskrivninger 01.01	1 252	12 956	0
Årets ordinære avskrivninger	42	590	0
Akkumulerte avskr. avhendede driftsm.	0	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	1 294	13 546	0
Balanseverdi 31.12	329	23 354*)	1 756

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 drifts- midler
Anskaffelseskost 01.01	6 420	12 868	86 534	1 448
Omregningsdifferanse 01.01	0	294	0	0
Tilgang	0	1 220	0	308
Tilgang ved kjøp av datterselskap	0	259	0	0
Avgang	0	3 856	0	0
Anskaffelseskost 31.12	6 420	10 785	86 534	1 756
Akkumulerte avskrivninger 01.01	4 664	10 048	17 440	0
Omregningsdifferanse	0	451	0	0
Årets ordinære avskrivninger	1 396	937	1 679	0
Akk. avskr. ved kjøp av datterselsk	0	143	0	0
Akk. avskr. avhendede driftsm.	0	3 856	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	6 060	7 723	19 119	0
Balanseverdi 31.12	360	3 062	67 415 *)	1 756

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	910	3 169
Tilgang	883	11 130
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 793	14 299
Akkumulerte avskrivninger 01.01	0	634
Årets ordinære avskrivninger	0	2 573
Akk. avskr. avhendede driftsm.	0	0
Akkumulerte avskr. 31.12	0	3 207
Balanseverdi 31.12	1 793	11 092

Økonomisk levetid		5 år
Avskrivningsplan	I hht. realisering	Lineær

Note 6: Andre finansielle inntekter og kostnader.

	HCA Melbye AS		HCA Melbye AS Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Aksjeutbytte fra datterselskap	14 974	23 756	0	0
Konsernbidrag fra datterselskap	0	11 775	0	0
Resultat fra tilknyttet selskap	0	0	30 917	10 738
Gevinst/(tap) ved salg av aksjer o.l.	(314)	71	(314)	170
Nedskrivning av langsiktige og korts. aksjer	0	(1 192)	(214)	(1 192)
Nedskrivning av aksjer i datterselskap	0	(1 000)	0	0
Agio og øvrige finansposter	42	45	2 160	(697)
Sum	14 702	33 455	32 549	9 019

Note 7: Andre anleggsmidler.

	HCA Melbye AS		HCA Melbye Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Aksjer (note 3)	4 285	4 437	244	546
Tilknyttet selskap (note 3)	0	0	129 291	105 669
Obligasjoner	0	0	74	1 189
Pensjonsmidler (note 8)	0	0	7 096	8 575
Ansvarlig lån til datterselskap	5 000	5 000	0	0
Langsiktig lån til aksjonærer i morselsk. (note 15)	1 500	0	1 500	0
Øvrige langsiktige fordringer	5 435	5 314	10 193	5 314
Sum andre anleggsmidler	16 220	14 751	148 398	121 293

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 1.000.000 (2014: 350.000). 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 19.698.000 (8.232.000).

Konsernet har gjennom Melbye Skandinavia Norge AS aktuarberegnet netto pensjonsmidler på ytelsesbasert ordning dekket i forsikringsselskap med følgende aktuarmessige beregning:

	2015	2014
Årets pensjonsopptjening	3 123	2 490
Administrasjonskostnader	570	508
Årets rentekostnad	(128)	61
Amortiserte estimeringsavvik *)	1 278	873
Forventet årlig avkastning	0	0
Netto pensjonskostnad	4 843	3 932
Verdiestimert pensjonsmidler	40 590	38 200
Beregnet pensjonsforpliktelse	(47 739)	(51 384)
Ikke resultatførte avvik *)	14 245	21 759
Netto (pensjonsforpliktelser) /-midler	7 096	8 575

*) Estimeringsavviket er pr. 31.12.2015 utenfor den på forhånd fastsatte grense på 10% av verdiestimerte pensjonsmidler/forpliktelser (korridor). Avvik utover 10 % grensen avskrives over gjenstående tjenestetid.

De aktuarmessige forutsetninger for beregningene av kollektiv ordning og pensjon over driften, er som følger:

	2015	2014
Diskonteringsrente	2,70 %	2,30 %
Forventet avkastning	3,30 %	3,20 %
Lønnsøkning	2,50 %	2,75 %
Regulering av løpende pensjoner	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	2,25 %	2,50 %

Note 9: Likvider.

HCA Melbye AS hadde ved årsslutt et trekk på konsernkontoen med MNOK 30,1, mens totalt var det et innskudd på kontoen på MNOK 8,9. Innvilget trekkramme er MNOK 13. Bundne bankinnskudd utgjør for HCA Melbye AS NOK 134.000, og for Konsernet MNOK 37,2.

Note 10: Utsatt skatt og skattekostnad.**HCA Melbye AS:**

Årets skatter kan spesifiseres slik:

	2015	2014
Betalbar skatt	0	0
Redusert/(økt) utsatt skattefordel	(4 358)	(284)
Skatteandel av avgitt kons.bidr.	0	854
Sum	(4 358)	570

Grunnlaget for betalbar skatt fremkommer som følger:

Resultat før skattekostnad	(3 113)	24 378
Endring midlertidig forskjell	11 466	1 051
Permanente forskjeller	31	58
Forskjell deltagerlignede selskaper	(493)	(746)
Aksjesalgsgvinster og utbytte	(15 014)	(23 827)
Nedskrivning aksjer i DS og andre langs. aksjer	505	2 193
Skattepl.andel av utbytte og gevinster (3%)	21	57
Mottatt (avgitt) konsernbidrag	0	(3 164)
Skattegrunnlag	(6 617)	0

Midlertidige forskjeller utgjør et negativt beløp på NOK 26.218.000.

Den derav beregnede utsatte skattefordel på NOK 6.554.000 er balanseført som anleggsmiddel.

HCA Melbye Konsern:

Midlertidige forskjeller ved utgangen av regnskapsåret kan spesifiseres slik:

	2015	2014
Midlertidige forskjeller, omløpsmidler	(3 642)	(6 119)
Midlertidige forskjeller, anleggsmidler	(14 065)	1 415
Fremførbart skattemessig underskudd	(14 648)	(26 002)
Redusert grunnlag for balanseføring	4 137	11 129
Sum	(28 218)	(19 577)

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	678 019	6 780 190
På Øverste Hylle AS (kontrollert av styremedlem Axel Melbye)	B-aksjer	456 983	4 569 830
Ekebakken Holding AS (kontrollert av styremedl. Bjarne Melbye)	B-aksjer	599 993	5 999 930
Selskapets egne aksjer	B-aksjer	232 396	2 323 960
Høye Nord AS (kontrollert av styremedlem Ida Melbye-Larsen)	C-aksjer	126 237	1 262 370
På Øverste Hylle AS (kontrollert av styremedlem Axel Melbye)	C-aksjer	85 845	858 450
Ekebakken Holding AS (kontrollert av styremedl. Bjarne Melbye)	C-aksjer	112 018	1 120 180
Selskapets egne aksjer	C-aksjer	73 799	737 990
Sum aksjer (pålydende kr 10 pr aksje)		2 628 100	26 281 000
Herav selskapets egne aksjer		306 195	3 061 950
Utestående aksjer		2 321 905	23 219 050

B-aksjene har ingen stemmerett, C-aksjene gir rett til 0,02 stemmer for hver aksje. I 2015 er det netto kjøpt 7.760 egne B-aksjer og 1.440 egne C-aksjer. Pris pr. aksje har vært kr 115,05. Aksjekjøpene er antatt fordelaktige for våre aksjonærer.

Note 12: Egenkapital.

HCA Melbye AS:	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen innsk. egenkapital	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.2014	26 281	(2 294)	170	51 425	0	75 582
Årets resultat	0	0	0	23 808	0	23 808
Ekstraordinært utbytte	0	0	0	(15 059)	0	(15 059)
Ervervet/avhendet egne aksjer	0	(676)	0	(7 021)	0	(7 697)
Avsatt til utbytte	0	0	0	(7 856)	0	(7 856)
Sum egenkapital 31.12.2014	26 281	(2 970)	170	45 296	0	68 777
Årets resultat	0	0	0	1 225	0	1 225
Ervervet/avhendet egne aksjer	0	(92)	1 563	(2 529)	0	(1 058)
Avsatt til utbytte	0	0	0	(10 449)	0	(10 449)
Sum egenkapital 31.12.2015	26 281	(3 062)	1 733	33 544	0	58 496
HCA Melbye Konsern:						
Egenkapital 01.01.2014	26 281	(2 294)	170	170 303	5 535	199 995
Årets resultat	0	0	0	26 243	2 559	28 802
Ekstraordinært utbytte	0	0	0	(15 059)	0	(15 059)
Ervervet/avhendet egne aksjer	0	(676)	0	(7 021)	0	(7 697)
Endring i tilknyttet selskap	0	0	0	1 020	0	1 020
Omregningsdiff.	0	0	0	507	0	507
Fisjonsoppgjør	0	0	0	(1 607)	0	(1 607)
Avsatt til utbytte	0	0	0	(7 856)	(450)	(8 306)
Tilgang minoritet ved erverv ds.	0	0	0	0	1 863	1 863
Øvrige endringer	0	0	0	183	54	237
Sum egenkapital 31.12.2014	26 281	(2 970)	170	166 712	9 561	199 754
Årets resultat	0	0	0	34 965	1 365	36 330
Ervervet/avhendet egne aksjer	0	(92)	1 563	(10 821)	0	(9 350)
Endring i tilknyttet selskap	0	0	0	2 204	0	2 204
Omregningsdiff.	0	0	0	3 300	0	3 300
Avsatt til utbytte	0	0	0	(10 449)	0	(10 449)
Endret minoritet ved erverv i ds.	0	0	0	6 560	(6 560)	0
Øvrige endringer	0	0	0	(180)	(78)	(258)
Sum egenkapital 31.12.2015	26 281	(3 062)	1 733	192 292	4 288	221 531

Note 13: Pantstillelser og garantiansvar.

Av Konsernets bokførte gjeld er MNOK 84,3 sikret ved pant. Bokført verdi av pantsatte eiendeler er MNOK 136 inkl. pantsettelser for trekk- og reimburse-rammer. For HCA Melbye AS utgjør beløpene MNOK 28,0 og MNOK 23,4. 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: Transaksjoner med nærstående partner.

HCA Melbye AS ytet tjenester til aksjonærene med til sammen NOK 30.000 i 2015 (2014: 30.000).

HCA Melbye AS har ytet lån på MNOK 1,5 til aksjonær, til markedsmessige rentebetingelser og pant i aksjonærens aksjer i HCA Melbye AS.

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 1 225 577, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 36 330 000. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet HCA Melbye AS sin finansielle stilling per 31. desember 2015 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, 18. april 2016

BDO AS



Knut Nyerrød
Statsautorisert revisor



Prost Stabels vei 22

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

Melbye Skandinavia Sverige AB
Fordonsvägen 17
SE-553 02 Jönköping

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

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

Melbye Skandinavia Danmark AS
Fordonsvägen 17
SE-553 02 Jönköping

Raycore Taiwan Co. Ltd.
c/o Melbye Skandinavia Sverige AB
Fordonsvägen 17
SE-553 02 Jönköping

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

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

Solsiden Marina AS
c/o HCA Melbye AS
PB 160
N-2021 Skedsmokorset

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

Krafthuset Melbye AS
c/o HCA Melbye AS
PB 160
N-2021 Skedsmokorset