STYRETS ÅRSBERETNING
2017

Virksomhetens art

Kaare Mortensen AS er et selskap der virksomheten omfatter maskinentreprenørtjenester. Selskapet er lokalisert i Larvik kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med Regnskapslovens § 3-3 a, bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for inneværende år og bedriftens langsiktige og strategiske prognoser for årene fremover. Bedriften er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Selv om det er konkurranse om oppdragene innen vår bransje kan vi ikke se noen fare for dramatisk konjunkturnedgang i nær fremtid.

Vårt siktemål er å være en seriøs samarbeidspartner for tiltakshavere (byggherrer) som har behov for våre tjenester. Vi forsøker å oppdatere og utvikle vårt kvalitetssikringssystem slik at våre produkter/tjenester til enhver tid tilfredsstiller forskriftsmessig og avtalt kvalitet. Selskapet har ikke andre forsknings- og utviklingsaktiviteter utover dette.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi
Selskapet er i liten grad eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Vår målsetning er å avdempe den finansielle risiko i størst mulig grad, der den finnes. Foretaket har valgt foreløpig å ikke benytte seg av finansielle instrumenter ved styring av finansiell risiko.

Markedsrisiko
Selskapet har kr 9 402 662 (9 535 529) i langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner, hvorav hele beløpet forfaller til betaling innen 5 år (j.fr. Note 8 i regnskapet). En eventuell økning i rentenivået vil derfor kunne ha innvirkning på vår finansielle situasjon. Rentene i markedet er for tiden lave, og det er ingen signaler som tilsier en vesentlig økning i disse. Vi handler kun i NOK og selskapets valutarisiko er således lik null.

Kredittrisiko
Risiko for at våre debitorer ikke har økonomisk evne til å gjøre opp for seg, anses som liten. Av forsiktighetshensyn ligger det i regnskapet en avsetning på kr. 130 000,- for potensielle tap på krav (kto. 1580 «Avsetning tap på fordringer»). Beløpet ble i 2016 økt fra kr. 100 000 til kr. 130 000 som følge av konkurs hos en av våre kunder.

Likviditetsrisiko
Firmaets likviditetsbeholdning per 31. desember 2017 («Bankinnskudd, kontanter o.l.») var kr 1 991 492, opp fra kr. 1 103 427 ett år tidligere.

Likviditeten gjennom 2017 har vært fallende, og vi har tidvis benyttet deler av vår kassekreditt. Så langt i 2018 har likviditeten variert en del, men hatt en underliggende positiv utvikling. Våre verdier for Arbeidskapital og Likviditetsreserve er noe i underkant av våre målsetninger. Likviditetsstyringen vil derfor være gjenstand for et utvidet fokus i 2018.

Selskapet har en kassekredittramme (KK) på kr 5 000 000 hos vår bankforbindelse DNB.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som bra, hvilket også ble bekreftet i en medarbeiderundersøkelse i årsskiftet 2017/2018. Samarbeidet med de ansatte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til arbeidsmiljø i 2017.

Totalt var sykefraværet i selskapet på 3,4 % (herav korttidsfravær 1,8 %) i 2017, ned fra 3,6 % året før. Det var ingen skader/arbeidsulykker med fravær ut over skadedagen i 2017, hvilket gir verdiene H1 = F1 = 0,0. Styret anser dette som tilfredsstillende.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets (fjorårets) utløp 37 (38) ansatte hvorav 3 (4) er kvinner. Selskapets personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Det er ikke satt i verk spesielle tiltak for å fremme likestilling, men vi har en positiv innstilling til og vil arbeide for å forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører ikke annen miljøforurensing enn det som er uunngåelig i maskinentreprenørvirksomhet. Dette gjelder avgasser fra maskiner og biler og noe støy. Alle våre maskiner og biler holdes løpende sertifisert/godkjent og tilfredsstiller myndighetenes krav.

Virksomheten har innehatt godkjenning som Miljøfyrtårn siden 2014.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet, ut over de momenter som evt. er nevnt andre steder i denne beretningen.

Fremtidig utvikling

Anleggsbransjen er utsatt både for ordinære markedssvingninger og for endringer i politiske prioriteringer. Vi har en meget fleksibel og tilpasningsdyktig organisasjon, og mener vi vil kunne håndtere denne type variasjoner i all hovedsak uten permitteringer og oppsigelser. Vår soliditet og inntjeningsevne tilsier at vi også vil tåle en innstramming i markedet. Avslutningsvis vil vi også påpeke at vår markedsandel er svært liten, noe som underbygger muligheten til å være fleksibel innenfor vårt geografiske og faglige marked.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

	2017	2016	Endring
Driftsinntekter	92 516 018	64 665 550	43,1 %
Årsresultat etter skatt	2 130 274	2 828 125	- 24,7 %
Totalkapital per 31/12	46 714 386	44 659 320	4,6 %
Egenkapital per 31/12	16 787 997	14 657 722	14,5 %
Likv.beholdning 31/12	1 991 492	1 103 427	80,5 %

Selskapets økonomiske og finansielle stilling kan beskrives som god, og styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Selskapet eier også 50 % av Mortensen & Sandnes DA (M&S). Dette selskapet utfører anleggsprosjekter av en størrelse vi ikke ønsker å utføre på egenhånd (risiko/kapasitet). Omsetningen fra dette selskapet fremgår ikke av vårt regnskap, men utgjorde i 2017 i størrelsesorden kr. 700 000 (vår andel), slik at vår totale omsetning i 2017 reelt sett var ca. kr. 93 000 000. Vår andel av overskuddet i M&S i 2017 (kr. 122 199) er medtatt som finansinntekt i årets regnskap.

Selskapets driftsresultat var i 2017 positivt med kr. 3 026 583. Dette er en synlig forbedring fra 2016, men styret mener potensialet i markedet gir rom for høyere marginer enn hva vi oppnådde i fjor. Det arbeides administrativt med forbedringstiltak.

Årsresultat og disponeringer

Kapitalstruktur
Vi benytter i hovedsak lån ved våre investeringer i dag, i tillegg til at vi egenfinansierer mindre investeringer. Ved enkelte større investeringer benyttes lån i tillegg til en viss egenfinansiering.

Utbyttepolitikk
Vi har ikke en aksjonæravtale hvor dette er nedfelt. Grunnprinsippet er at overskuddskapital som selskapet ikke har behov for til sin drift og planlagte utvikling, skal forvaltes utenfor selskapet (tas ut i utbytte). Som utgangspunkt styrer vi mot en egenkapitalandel på 30 %. Skjemaet «Vurdering av utbytte – Styrets innstilling» benyttes til denne vurderingen.

Inntjeningsmål
Med de markedsmessige betingelser som råder i Vestfold, ser vi det som naturlig på årsbasis å sikte mot et overskudd før skatt på minst 5 % av produksjonen. Vekst over tid er en målsetning, men ikke et krav eller en forventning hvert eneste år.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Kaare Mortensen AS (alle beløp er i NOK):

	2017	2016
Utbytte	0	2 000 000
Overført til/fra annen egenkapital	2 130 274	828 125
Totalt disponert	**2 130 274**	**2 828 125**

Larvik, den 17. april 2018,

Cato Mortensen
Styrets leder

Ingfrid Svendsen
Daglig leder

Kaare Mortensen
Styremedlem