STYRETS ÅRSBERETNING
2017

Virksomhetens art

Kaare Mortensen Oslo/Akershus AS er et selskap der virksomheten omfatter maskinentreprenørtjenester. Selskapet er lokalisert i Drammen kommune. Virksomheten drives i Oslo og Akershus fylker. Kaare Mortensen Oslo/Akershus AS eier 56 % av Uteanlegg AS, med forretningskontor i Drøbak samt 100 % av Kaare Mortensen Østfold AS, med forretningskontor i Drammen.

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 langsiktig gjeld (forfaller til betaling senere enn 5 år) kr. 490 272 til utenforstående kredittinstitusjoner for kjøp av tjenestebil til daglig leder. Selv en betydelig økning i rentenivået vil likevel kun ha en begrenset innvirkning på vår finansielle situasjon. 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, er til stede i 2017-regnskapet. Vi har derfor valgt å legge inn i regnskapet en avsetning på kr. 2 500 000,- for potensielle tap på krav (konto 1580 «Avsetning tap på krav»).

Likviditetsrisiko
Firmaets likviditetsbeholdning per 31. desember 2017 («Bankinnskudd, kontanter o.l.») var kr 1 063 381, ned fra kr. 15 750 204 ett år tidligere.

Likviditeten gjennom året har vært fallende. Kassekreditten har derfor blitt benyttet gjennom årets 10-15 siste uker. Så langt i 2018 har likviditeten vist en jevn og positiv utvikling, med en total økning på ca. 5 mill per d.d. (ut over økningen i KK, j.fr. punktet under).

Selskapet har en kassekredittramme (KK) på kr 15 000 000 hos vår bankforbindelse DNB. KK ble redusert til kr 10 000 000 i uke 37 i 2016, men ble øket tilbake til kr 15 000 000 i uke 2 nå i 2018.

Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter i 2017 har vært sterkt negativ. Dette skyldes i tillegg til lav inntjening gjennom året, også tap på gamle krav samt et større manglende oppgjør ved et av våre prosjekter i 2017. Se også kommentarer til «Inntjeningsmål» under «Årsresultat og disponeringer» nedenfor. Øvrige kontantstrømmer har vært normale og innenfor forventninger.

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 4,5 % (herav korttidsfravær 1,6 %) i 2017, opp fra 4,1 % 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.

Vi opprettet primo 2016 en egen HR-stilling for bl.a. ytterligere å profesjonalisere HMS-arbeidet i selskapet. Stillingen kommer i tillegg til vår HMS-ansvarlige.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets (fjorårets) utløp 48 (51) ansatte hvorav 4 (6) 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 ble godkjent som Miljøfyrtårn mot slutten av 2017.

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.

Da dette er lovpålagt, gjør styret for ordens skyld oppmerksom på at det selvfølgelig er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

	2017	2016	Endring
Driftsinntekter	131 153 781	162 286 133	- 19,2 %
Årsresultat etter skatt	- 2 426 206	4 149 018	- 158,5 %
Totalkapital per 31/12	62 942 721	70 408 616	- 10,6 %
Egenkapital per 31/12	19 142 085	21 568 291	- 11,2 %
Likv.beholdning 31/12	1 063 381	15 750 204	- 93,2 %

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.

Styret gjør for ordens skyld oppmerksom på at det alltid vil være noe usikkerhet knyttet til rapportering av beholdninger i våre aktive prosjekter. Vi har i 2017 – om noe – vært mer restriktive i vår rapportering enn hva vi har vært i tidligere år.

Årsresultat og disponeringer

Kapitalstruktur
Vi benytter i hovedsak leasing ved våre investeringer i dag, i tillegg til at vi egenfinansierer mindre investeringer. Ved enkelte større investeringer benyttes leasing i tillegg til en viss egenfinansiering. Månedlige leasingutgifter utgjør i størrelsesorden kr 1 150 000.

Utbyttepolitikk
Vi har i vår aksjonæravtale nedfelt en policy om at 20-40 % av overskuddet det enkelte år, skal tas ut som utbytte. Som følge av en solid og kontrollert vekst siden selskapet ble etablert i 2007, har vi ikke fulgt dette prosentintervallet slavisk, men heller prioritert re-investeringer i selskapet. 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 Oslo og Akershus, 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.

Inntjeningsmålet er redusert fra fjorårets 7 %. 2017 ga et underliggende driftsoverskudd i størrelsesorden 1,5 %. Nedskrevet verdi på eierpost i datterselskap, tap på gamle krav (før 2017), avsetning for potensielt tap på et større krav fra 2017, samt relativt store utgifter til feiring av våre første 10 år som bedrift, reduserte resultatet til et tap på ca. 3,18 mill før skatt. Vår omsetning i 2017 var også betydelig lavere enn tidligere år, og i underkant av hva den må være for å hente ut det fulle potensialet i våre felleskostnader.

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

	2017	2016
Utbytte	0	10 000 000
Overført til/fra annen egenkapital	- 2 426 206	- 5 850 982
Totalt disponert	**- 2 426 206**	**4 149 018**

Drammen, den 11. mai 2018,

Cato Mortensen
Styrets leder

Stein Inge Eriksen
Daglig leder