

STYRETS ÅRSBERETNING 2018

Virksomhetens art

Kaare Mortensen AS er et selskap der virksomheten omfatter maskinentreprenørtjenester. Selskapet er lokalisert i Larvik kommune. Virksomheten drives i Vestfold fylke, unntaksvis også i Grenland (Telemark).

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 tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling.

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

Vårt siktemål er å være en seriøs samarbeidspartner for tiltakshavere (bygghever) 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 målsetting er å avdemppe 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 10 094 095 (9 402 662) 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 ikke signaler som tilsier en vesentlig økning i disse. Vi handler kun i NOK og selskapets valutarisiko er således lik null.

Kreditrisiko

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»).

Likviditetsrisiko

Firmaets likviditetsbeholdning per 31. desember 2018 («Bankinnskudd, kontanter o.l.») var kr 998 098, ned fra kr. 1 991 492 ett år tidligere.

Likviditeten gjennom 2018 har vært fallende, og vi har benyttet deler av vår kassekreditt i store deler av andre halvår. Så langt i 2019 har likviditeten vært på nivå omtrent som i siste halvår 2018. Våre verdier for Arbeidskapital og Likviditetsreserve er i underkant av våre målsetninger. Likviditetsstyringen vil derfor være gjenstand for et utvidet fokus også i 2019.

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 2018.

Totalt var sykefraværet i selskapet på 7,3 % (herav korttidsfravær 1,9 %) i 2018, opp fra 3,4 % året før. Det var én skade/arbeidsulykke med fravær ut over skadedagen i 2018, hvilket ga verdiene H1 = 17, F1 = 868. Styret anser ikke dette som tilfredsstillende.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets (fjorårets) utløp 37 (37) ansatte hvorav 3 (3) 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 inntjeningssevne 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.

Styret presiserer for ordens skyld at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

	2018	2017	Endring
Driftsinntekter	89 088 845	92 516 018	- 3,7 %
Årsresultat etter skatt	- 2 889 693	2 130 274	- 235,6 %
Totalkapital per 31/12	45 247 752	46 714 386	- 3,1 %
Egenkapital per 31/12	13 898 304	16 787 997	- 17,2 %
Likv.beholdning 31/12	998 098	1 991 492	- 49,9 %
Arbeidskapital	4 871 367	6 798 285	- 28,3 %
Nt kont.strøm operasj.a.	2 726 998	6 101 537	- 55,3 %

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

Selskapet eier også 50 % av selskapene Mortensen & Sandnes DA (M&S) og Eckholdt og Mortensen DA (E&M). M&S utfører anleggsprosjekter av en størrelse vi ikke har kapasitet til å utføre på egenhånd. E&M håndterer rammeavtale inngått med Porsgrunn kommune for prosjektering og utførelse av vei-, vann- og avløpsprosjekter i kommunen. Vår andel av resultatet i DA-selskapene er medtatt som finansposter i årets regnskap.

Årets resultat ligger vesentlig under vårt inntjeningsmål (> 5 % driftsresultat før skatt) slik det fremgår av fjorårets årsberetning. Årsaken til dette er flerdelt, men en ujevn ordretilgang gjennom året, med vesentlig for lav aktivitet i første del av året, og så meget høy aktivitet med pressede marginer resten av året, anses være hovedårsaken. Vi har også utfordringer mht lederkapasitet.

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 for de nærmeste årene.

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

	2018	2017
Utbytte	0	0
Overført til/fra annen egenkapital	- 2 889 693	2 130 274
Totalt disponert	- 2 889 693	2 130 274

Larvik, den 23. april 2019,


 Cato Mortensen
 Styrets leder


 Ingfrid Svendsen
 Daglig leder


 Kaare Mortensen
 Styremedlem