

STYRETS ÅRSBERETNING 2019

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 eide i 2019 56 % av Uteanlegg AS, med forretningskontor i Drøbak. Denne aksjeposten er avhendet primo januar 2020.

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 svekket økonomisk og finansiell stilling, og valgte i 2019 å styrke egenkapitalen ved en rettet emisjon til eksisterende eiere (MNOK 10).

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 (bygherrer) 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 langsiktig gjeld kr. 149 169 til utenforstående kredittinstitusjoner for kjøp av tjenestebil til prosjektsjef (tidligere 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.

Kreditrisiko

Risiko for at våre debitorer ikke har økonomisk evne til å gjøre opp for seg, er til stede i 2019-regnskapet. Vi har derfor valgt å holde avsetningen på kr. 1 900 000 for potensielle tap på krav etter balansedagen (konto 1580 «Avsetning tap på krav»).

Likviditetsrisiko

Firmaets likviditetsbeholdning per 31. desember 2019 («Bankinnskudd, kontanter o.l.») var kr 1 394 683, opp fra kr. 1 254 553 ett år tidligere.

Likviditeten gjennom året har vært varierende, med en fallende tendens fra ca. U37 og ut året. Kassekreditte har blitt benyttet gjennom hele året.

Selskapet har en kassekredittramme (KK) på kr 15 000 000 hos vår bankforbindelse DNB.

Kontantstrømmen er i 2019 svakt positiv. En negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter, er kompensert ved positiv kontantstrøm både fra investeringsaktiviteter og fra finansierungsaktiviteter.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ultimo 2019 vært gjennom en nedbemanningsprosess, hvor spesielt avdelingen med egne lastebiler er avvirket. Dette har naturligvis skapt noe uro og usikkerhet i organisasjonen, og påvirker opplevelsen av arbeidsmiljøet på en negativ måte. De senere års underskudd i selskapet gir også usikkerhet blant våre ansatte, i tillegg til at vi har måttet redusere omfanget av våre sosiale tiltak. Sosiale tiltak vil nå bli tatt opp igjen, men er inntil videre begrenset av Corona-situasjonen.

Styret anser likevel arbeidsmiljøet i selskapet som tilfredsstillende, hvilket også ble bekreftet i en medarbeiderundersøkelse gjennomført i februar 2020. Samarbeidet med de ansatte har vært konstruktivt, men har avdekket misnøye blant deler av våre ansatte. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak knyttet til arbeidsmiljø i 2019, men basert på signaler i innledningen av året, vil dialogen med de ansatte utvides for å ta tak i de utfordringer som er blitt spilt inn til ledelsen.

Totalt var sykefraværet i selskapet på 5,5 % (herav korttidsfravær 1,5 %) i 2019, opp fra 4,7 % året før. Det var 3 registrerte skader/arbeidsulykker med fravær ut over skadedagen i 2019, hvilket ga verdiene H1 = 37, F1 = 332. Styret anser ikke dette som tilfredsstillende.

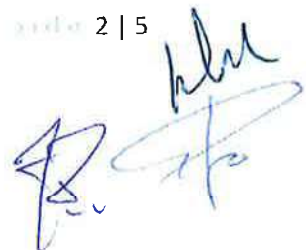
Likestilling

Selskapet hadde ved årets (fjorårets) utløp 40 (48) ansatte hvorav 4 (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 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. Med ett unntak:

COVID-19: Som alle er kjent med, har det denne våren vært delvis unntakstilstand i Norge (og store deler av resten av verden), som følge av koronaviruset. Både som bransje og som selskap har vi per d.d. sluppet unna de store negative effektene av dette viruset. Ingen ansatte har blitt smittet, men enkelte har måttet ha en noe tilpasset arbeidstid som følge av stengte skoler og barnehager. Avstandskravene har også gitt noen nye utfordringer mtp hvordan vi planlegger og drifter prosjektene. Dette gir kun mindre utslag på vår produksjon og inntjeningssevne, og vi faller således ikke inn under noen av de støtteordninger som det offentlige har etablert i denne vanskelige tiden. Ingen kan med sikkerhet si hvordan Covid-19 utvikler seg videre den nærmeste tiden. Men vi kan med sikkerhet si at vi går inn i denne perioden som en både solid og likvid bedrift, og føler oss trygge på at vi vil kunne tåle en god del «ruskevær», dersom det skulle oppstå.

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 de senere år, tilsier at vi kun har en begrenset evne til å tåle en innstramming i markedet, uten å gjøre konkrete tiltak. Signalene for anleggsmarkedet i Oslo og Akershus er for tiden gode, om enn med et noe varierende prisnivå. Vi ser derfor lyst på mulighetene til overskudd og opptjening av ny egenkapital i 2020.

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

	2019	2018	Endring
Driftsinntekter	129 598 989	127 191 965	1,9 %
Årsresultat etter skatt	- 5 549 414	- 11 527 940	%
Totalkapital per 31/12	37 302 897	45 415 682	- 17,9 %
Egenkapital per 31/12	12 064 730	7 614 144	58,5 %
Likv.beholdning 31/12	1 394 683	1 254 553	11,2 %
Arbeidskapital	7 072 442	2 657 107	166 %

Selskapets egenkapitalandel er relativt sterk. Vi har hatt tap på driften gjennom 2019, men gjennomførte tidlig på året en rettet emisjon, hvor egenkapitalen ble styrket med MNOK 10. Samtidig er gjelden i selskapet redusert betraktelig. Driftstapene er i stor grad knyttet til to prosjekt, som begge er avsluttet per juni 2020.

Selskapets finansielle stilling (likviditet, arbeidskapital) har styrket seg fra 2018, men fra et lavt nivå. Stillingen er tilfredsstillende, men det er vår klare målsetting å styrke denne ytterligere i 2020. Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Årets resultat ligger vesentlig under vårt inntjeningsmål (> 3 % driftsresultat før skatt) slik det fremgår av fjorårets årsberetning. Årsaken til dette er flerdelt, men skyldes til en stor grad en undervurdering av risiko og kompleksitet i enkelte prosjekter, samt kapasitetsutfordringer innen prosjektstyring, spesielt mot slutten av året.

Styret gjør for ordens skyld oppmerksom på at det alltid vil være usikkerhet knyttet til rapportering av beholdninger i våre aktive prosjekter.

Arsresultat 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 per mai 2020 i størrelsesorden kr 840 000.

Utbyttepolitikk

Vi har i vår aksjonæravtale nedfelt en policy om at 20-40 % av overskuddet det enkelte år, skal tas ut som utbytte. Som et overordnet utgangspunkt styrer vi mot en egenkapitalandel på 30 % og en arbeidskapital på 10 % av omsetningen.

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. Markedsbetingelsene i 2020 gir muligheter for denne avkastningen, men vi har en krevende inngang på året samt prosjekter/sluttoppgjør fra 2019 som fortsatt gir negative resultater. Målsettingen for 2020 settes derfor til 3 %. Forsiktig vekst over tid er en målsetning, men ikke for inneværende år.

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

	2019	2018
Utbytte	0	0
Overført til/fra annen egenkapital	- 5 549 414	- 11 527 940
Totalt disponert	- 5 549 414	- 11 527 940

Handwritten signature

Drammen, den 3. juli 2020,



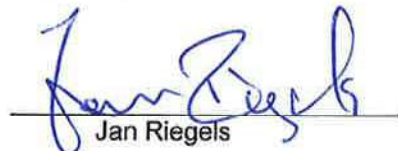
Cato Mortensen
Styrets leder



Stein Inge Eriksen
Styremedlem



Knut H. Lossius
Styremedlem



Jan Riegels
Styremedlem/Daglig leder

