

STYRETS ÅRSBERETNING 2021

Virksomhetens art

Kaare Mortensen AS er et selskap der virksomheten omfatter maskinentreprenørtjenester. Selskapet er lokalisert i Larvik kommune. Virksomheten drives i det som tidligere var 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 (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 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 4 813 050 (6 945 438) i langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner, hvorav hele beløpet forfaller til betaling innen 5 år (j.fr. Note 7 i regnskapet). En eventuell økning i rentenivået vil derfor kunne ha innvirkning på vår finansielle situasjon. Rentene i markedet er fortsatt lave. Det er signaler som tilsier en viss økning i rentesatsene, men med en stor likviditetsbeholdning vil dette være mer positivt enn negativt for selskapet. 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 2020 («Bankinnskudd, kontanter o.l.») var kr 20 681 670, opp fra kr. 7 900 862 ett år tidligere.

Likviditeten gjennom 2021 har vært meget god, med en positiv utvikling gjennom året. Vi har ikke trukket på vår kassekreditt i 2021. Vår Arbeidskapital og Likviditetsreserve basert på 2021-regnskapet, er gode.

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

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som bra. Samarbeidet med de ansatte har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften. Det har ikke vært behov for og derfor heller ikke gjennomført konkrete tiltak knyttet til forbedring av arbeidsmiljøet i 2021.

Totalt var sykefraværet i selskapet på 7,6 % (herav korttidsfravær 1,8 %) i 2021, ned fra 12,7 % året før. Det var ingen skader/arbeidsulykker med fravær ut over skadedagen i 2021, hvilket ga verdiene $H1 = F1 = 0,0$. Sykefraværet har gått ned med 5,1 % fra 2020. Primært gjelder nedgangen færre langtidssykemeldte i 2021 enn i 2022. Vårt mål er at samlet sykefravær ikke skal overstige 5 %, og at korttidsfraværet ikke skal overstige 1,5 %.

Likestilling

Selskapet hadde ved årets (fjorårets) utløp 41 (43) 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 vært godkjent Miljøfyrtårn siden 2014. Ultimo 2020 ble vi ISO-sertifisert innen Miljøledelse (ISO:14001) og Kvalitetsstyring (ISO:9001).

I 2021 investerte bedriften i to stk el-maskiner. En hjullaster (2,5 t) og en gravemaskin (5,5 t). Dette er gjort som en start for å møte det grønne skiftet som er under oppsving i bransjen. Gravemaskinen blir primært brukt på oppdrag for Lede, mens hjullasteren benyttes på ulike prosjekt. Erfaringen er at brukstiden til gravemaskinen er kort, da den holder kun 2-3 t i operativ drift før den må lades.



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.

RUSSISK AGGRESJON: Som følge av Russlands angrep på Ukraina, har det oppstått leveringsutfordringer for en del av de varer som vi benytter i vår daglige drift. Ikke minst gjelder dette stålprodukter og oljebaserte produkter. Prisbildet er uforutsigbart, og tidvis også faktisk tilgang på konkrete produkter. Vi må derfor være svært bevisste i vår planlegging og kontrahering av leveranser i 2022. Bransjeforeninger jobber også mot det offentlige for bedre å fordele risikoen i denne situasjonen mellom byggherre og entreprenør.

Fremtidig utvikling

Anleggsbransjen er utsatt både for ordinære markedssvingninger og for endringer i politiske prioriteringer (j.fr. bl.a. reversering av fylkessammenslåingen). 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

	2021	2020	Endring
Driftsinntekter	140 194 568	127 978 462	9,5 %
Årsresultat etter skatt	14 017 403	13 531 205	3,6 %
Totalkapital per 31/12	69 271 120	61 245 814	13,1 %
Egenkapital per 31/12	30 888 839	22 871 436	35,1 %
Likv.beholdning 31/12	20 681 670	7 900 862	162 %
Arbeidskapital	11 698 780	10 899 866	7,3 %
Nt kont.strøm operasj.a.	28 579 354	15 378 094	85,8 %

Selskapets økonomiske og finansielle stilling kan beskrives som meget god, 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 primært 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 godt over vårt inntjeningsmål (> 5 % driftsresultat før skatt) slik det fremgår av fjorårets årsberetning. Hovedårsakene til dette er etter vår vurdering god drift, administrativ kontroll samt et godt anleggsmarked.

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

Årsresultat og disponeringer

Bonus

Basert på positivt resultat blir det utbetalt en bonus stor kr. 40 000 til alle ansatte som har vært ansatt hele 2021 og proratarisk til den som har vært ansatt i deler av året. Bonus utbetales som hovedregel (unntak for ansatte som har gått av med pensjon siste året) kun til medarbeidere som var ansatt ved årsskiftet 2020/2021.

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 med utgangspunkt i en ønsket egenkapitalandel på minst 30 % og en arbeidskapital på minst 10 % av omsetningen.

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 nødvendigvis for de nærmeste årene.

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

	2021	2020
Utbytte	6 000 000	5 000 000
Overført til/fra annen egenkapital	8 017 403	8 531 205
Totalt disponert	14 017 403	13 531 205

Larvik, den 29. april 2022,


Cato Mortensen
Styrets leder


Ingfrid Svendsen
Daglig leder


Kaare Mortensen
Styremedlem