



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 540 307
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	TERRENGTRANSPORT HOLDING AS
Forretningsadresse:	Doneheia 138 4516 MANDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tom Eikså
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 16.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		58 840	48 086
Sum kostnader		58 840	48 086
Driftsresultat		-58 840	-48 086
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		12 820 513	12 820 513
Annen renteinntekt		6 161 048	3 966 954
Sum finansinntekter		18 981 561	16 787 467
Annen rentekostnad		7 178 051	4 409 797
Sum finanskostnader		7 178 051	4 409 797
Netto finans		11 803 510	12 377 670
Ordinært resultat før skattekostnad		11 744 670	12 329 584
Skattekostnad på ordinært resultat		2 583 957	2 712 508
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 160 713	9 617 076
Årsresultat		9 160 713	9 617 076
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		9 160 713	9 617 076
Sum overføringer og disponeringer		9 160 713	9 617 076



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		55 810 039	55 810 039
Investeringer i aksjer og andeler		24 999 985	24 999 985
Sum finansielle anleggsmidler		80 810 024	80 810 024
Sum anleggsmidler		80 810 024	80 810 024
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		4 805 034	72 123
Andre fordringer		238 848	5 253 677
Konsernfordringer		217 391 026	174 570 513
Sum fordringer		222 434 908	179 896 313
Sum omløpsmidler		222 434 908	179 896 313
SUM EIENDELER		303 244 932	260 706 337
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		2 980 000	2 980 000
Annen innskutt egenkapital		39 597 011	39 597 011
Sum innskutt egenkapital		42 577 011	42 577 011
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		46 859 822	37 699 108
Sum opptjent egenkapital		46 859 822	37 699 108



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum egenkapital		89 436 833	80 276 119
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		209 265 566	176 943 903
Sum annen langsiktig gjeld		209 265 566	176 943 903
Sum langsiktig gjeld		209 265 566	176 943 903
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	799
Betalbar skatt		2 583 956	2 712 508
Annen kortsiktig gjeld		1 958 577	773 008
Sum kortsiktig gjeld		4 542 533	3 486 315
Sum gjeld		213 808 099	180 430 218
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		303 244 932	260 706 337



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		951 858 901	819 710 172
Annen driftsinntekt		11 211 544	17 850 723
Sum inntekter		963 070 445	837 560 895
Kostnader			
Varekostnad		344 451 207	253 118 234
Lønnskostnad		249 295 440	241 651 701
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		36 351 795	36 916 055
Annen driftskostnad		272 265 700	230 823 162
Sum kostnader		902 364 142	762 509 152
Driftsresultat		60 706 303	75 051 743
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		20 775 254	12 786 290
Annen renteinntekt		965 161	486 984
Annen finansinntekt		984 239	14 882 506
Sum finansinntekter		22 724 654	28 155 780
Annen rentekostnad		9 600 869	7 044 393
Annen finanskostnad		71 115	44 334
Sum finanskostnader		9 671 984	7 088 727
Netto finans		13 052 670	21 067 053
Ordinært resultat før skattekostnad		73 758 973	96 118 796
Skattekostnad på ordinært resultat		11 507 335	20 783 673
Ordinært resultat etter skattekostnad		62 251 638	75 335 123
Årsresultat		62 251 638	75 335 123
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		62 251 638	75 335 123
Sum overføringer og disponeringer		62 251 638	75 335 123



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		1 933 668	3 867 336
Sum immaterielle eiendeler		1 933 668	3 867 336
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		100 614 833	76 182 981
Maskiner og anlegg		110 864 793	108 383 676
Sum varige driftsmidler		211 479 626	184 566 657
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap		159 731 253	139 431 998
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		15 951 461	26 889 400
Investeringer i aksjer og andeler		25 669 991	25 609 991
Andre fordringer		17 437 544	20 063 500
Sum finansielle anleggsmidler		218 790 249	211 994 889
Sum anleggsmidler		432 203 543	400 428 882
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		494 777 051	424 903 225
Sum varer		494 777 051	424 903 225
Fordringer			
Kundefordringer		214 814 684	215 276 836
Andre fordringer		9 167 725	17 015 949
Konsernfordringer		10 000 000	
Sum fordringer		233 982 409	232 292 785
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		1	
Sum investeringer		1	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Bankinnskudd, kontanter og lignende		68 142 044	39 060 828
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		68 142 044	39 060 828
Sum omløpsmidler		796 901 505	696 256 838
SUM EIENDELER		1 229 105 048	1 096 685 720
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		2 980 000	2 980 000
Annen innskutt egenkapital		62 211 174	62 114 337
Sum innskutt egenkapital		65 191 174	65 094 337
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		474 883 975	418 139 456
Sum opptjent egenkapital		474 883 975	418 139 456
Sum egenkapital		540 075 149	483 233 793
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		13 656 186	15 470 184
Sum avsetninger for forpliktelser		13 656 186	15 470 184
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		295 024 120	286 358 355
Øvrig langsiktig gjeld			3 115 059
Sum annen langsiktig gjeld		295 024 120	289 473 414
Sum langsiktig gjeld		308 680 306	304 943 598
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		5 481 044	10 796 071
Leverandørgjeld		70 998 128	59 423 481
Betalbar skatt		13 604 793	16 183 761
Skyldige offentlige avgifter		44 327 993	43 876 584



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Utbytte		872 690	1 271 480
Annen kortsiktig gjeld		69 871 540	43 989 801
Annen kortsiktig gjeld		175 193 405	132 967 151
Sum kortsiktig gjeld		380 349 593	308 508 329
Sum gjeld		689 029 899	613 451 927
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 229 105 048	1 096 685 720



RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Terrengtransport Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Terrengtransport Holding AS som viser et overskudd i selskapsregnskapet på NOK 9 160 713 og et overskudd i konsernregnskapet på NOK 62 251 638 . Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for Terrenghold AS

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Mandal, 24. juli 2023
RSM Norge AS

Stian Skedsmo
Statsautorisert revisor

KONSERNREGNSKAP
FOR
2022



Terrengtransport
 Holding AS



ÅRSBERETNING FOR KONSERNET I 2022

Virksomhetens art

Terrengtransport Holding AS er morselskap i konsern. Konsernet er underkonsern av Eikså Invest AS

Selskapets virksomhet er å eie aksjer i andre selskaper, og gjennom eierskap utøve verdiskapning og utvikling. Selskapet eier blant annet 90,1 % av aksjene i TT Anlegg AS, 100 % av aksjene i TT Invest AS, 100 % av aksjene TT Eiendom AS og 94 % av aksjene i TT Pukk AS gjennom TT Anlegg samt 100% av aksjene i TT Anlegg 2 AS, Joar Grødum Sandtak & Transport AS og Suleskard Masseuttak AS gjennom TT Anlegg AS.

- | | |
|---|---------------|
| • Maskinentreprenørvirksomhet | TT Anlegg AS |
| • Eiendomsutvikling | TT Eiendom AS |
| • Innvesteringer i andre anleggsrelaterte firmaer | TT Invest AS |
| • Knuseverk | TT Pukk AS |

I tillegg til den virksomhet konsernet driver i kontorkommunen Lindesnes, drives det også virksomhet i Vennesla, Hægebostad, Lyngdal, Grimstad, Farsund, Åseral og Kristiansand. Vi har også et avdelingskontor i Kristiansand kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Samlede driftsinntekter for konsernet i 2022 var 963 mill kroner, mot 837 mill kroner i fjor.

Driftsresultat i konsernet for 2022 ble på 61 mill kroner, mot 75 mill kroner i fjor.

Konsernregnskapet viser et overskudd før skatt på 74 mill kroner for 2022, mot 96 mill kroner i fjor. Årsregnskapet for morselskapet viser et resultat før skatt på 12 mill kroner i 2022, mot 12 mill kroner i fjor.

Konsernets totalkapital var ved utgangen av året på 1229 mill kroner, mot 1096 mill kroner i fjor. Egenkapitalen var på 540 mill kroner, noe som utgjorde 44 % av totalkapitalen, sammenlignet med i fjor var egenkapitalen 483 mill kroner, tilsvarende 44 % av totalkapitalen.

Styret er av den oppfatning at resultatregnskap, balanse med noter, og konsernregnskap gir et fyldestgjørende bilde av selskapets og konsernets drift for regnskapsåret 2022, og stilling pr 31.12.2022.

De fire forretningsområdene hadde alle en positiv utvikling i 2022. Til tross for et stramt anbudsmarked har driftsselskapene i konsernet hatt en god omsetning og jevnt over tilfredsstillende resultater. Konsernet står etter styrets oppfatning godt rustet til å takle videre utfordringer.

Det har etter regnskapsårets utløp ikke inntrådt forhold som er av betydning for bedømmelsen av selskapet og konsernet som ikke fremkommer av årsregnskap med tilhørende noter.

Finansiell risiko

Valutarisiko

Konsernets selskaper er totalt lite eksponert for endringer i valutakurser, og styret vurderer risikoen på dette området som liten.

Markedsrisiko

Konsernets selskaper har på balansedagen en betydelig eiendomsmasse og aksjeportefølje. Styret er av den oppfatning at risikoen knyttet til disse balansepostene er moderat med hensyn til svingninger i markedet.



Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav. Det er imidlertid viktig å ha fokus på gode avtaler med kundene. Konsernets selskaper som løpende har store utestående fordringer, har etter styrets mening et godt system for oppfølging av fordringene. Historisk sett har tap på fordringer vært lave. Konsernet har tatt høyde for litt ekstra avsetninger for å være på den sikre siden. Brutto kreditrisiko på balansedagen 31.12.22 utgjorde for konsernet 214 mill kroner, mot 215 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det jobbes målbevisst for å redusere risikoen.

Likviditetsrisiko

Selskapet og konsernet vurderer likviditeten som tilfredsstillende, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisiko.

Arbeidsmiljøet

Morselskapet har ingen ansatte. Det er heller ikke ansatte i TT Eiendom AS og TT Invest AS.

Sykefraværet i konsernet er lavt, ca 4,6 % i 2022. Dette er en liten nedgang fra i fjor da sykefraværet var ca 4,7%. Sykefraværet er fordelt på både kort og langtidssykemeldte.

Det arbeides kontinuerlig med å redusere sykefraværet. Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt, men ønsker at det fremover holdes et aktivt fokus på gode tiltak.

TT Anlegg AS, TT Anlegg 2 AS og TT Pukk AS er medlem av Bedriftshelsetjenesten i Mandal. Hvert 3. år gjennomføres en større helsekontroll av de ansatte. I tillegg har hver arbeidstaker mulighet for løpende undersøkelser etter behov. Bedriften bidrar økonomisk i forbindelse med at arbeidstakere må til behandling hos kiropraktor og fysioterapeut.

Likestilling

Arbeidsoppgavene som utføres innenfor selskapene i konsernet blir i hovedtrekk utført av menn. Dette er et kjennetegn for bransjen, og slik har det historisk vært over tid. Ved nyansettelse vurderes alle kandidater likt uavhengig av kjønn. Konsernet hadde ved utgangen av året 336 medarbeidere hvorav 12 er kvinner. Styret i Terrengtransport Holding AS består av 3 menn.

Ikke diskriminering og tilgjengelighet

Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på ansatte, eller ved ansettelse, på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

Ytre Miljø

Selskapene i konsernet driver i liten grad virksomhet som forurenser det ytre miljø. I den grad utslipp finner sted, ligger disse innenfor de grenser som er satt av offentlige myndigheter og det som er vanlig for denne type virksomhet.

Samfunnsansvar

Selskapene i konsernet deltar som sponsor på ulike arrangementer lokalt hvor vi har hovedkontor, og i nærmiljøer hvor arbeidstakere bor og engasjerer seg i lag/foreninger. I tillegg har vi en policy hvor vi støtter breddeidretten. Dette gjøres ved at vi gir økonomisk støtte til diverse lokale foreninger og arrangementer.

Selskapet har i mange år kjøpt varer av en lokal arbeidsmarkedsbedrift. Dette mener vi er en fin måte å bidra med arbeidsoppgaver til en arbeidsgruppe som har falt noe utenfor det ordinære arbeidsmarkedet.

TT Anlegg AS og TT Pukk AS har 15 – 35 lærlinger i virksomhet til enhver tid. Dette er en flott måte å rekruttere fremtidige fagarbeidere på, videre er det viktig å bidra til å lære ungdommene hva en arbeidsgiver forventer av sine arbeidstakere, samt å bidra til at de får en god utdanning.

Lærlingeordningen blir organisert i samarbeid med OKAB (opplæringskontoret for anleggs- og bergfagene).

Bærekraft og miljø.

Utslipp fra maskiner, utstyr og produksjonen er innenfor de krav som myndighetene stiller. Maskinparken er under en kontinuerlig fornying, og fremstår pr. i dag som svært moderne og funksjonell. Generelt har vi et langsiktig perspektiv når det kommer til bærekraft og miljø. Vi arbeider systematisk for å legge til rette for en bærekraftig verdiskapning og overgang til en klimanøytral drift. På nåværende tidspunkt er dette utfordrende, ettersom økonomisk vekst og bærekraft synes utfordrende å kombinere. I maskinparken er det nå flere elektriske maskiner enn året før og vi forventer at dette vil øke i årene fremover. Vårt overordnede mål er å redusere miljøpåvirkningen forbundet med våre aktiviteter og jobbe med tiltak som styrker miljøet, rettferdighet og etisk forretningsdrift. I 2022 har kompetanseløft og strategi vært sentrale tema innen arbeidet med bærekraft. Bærekraftstrategien med FN's bærekraftsmål vil være grunnpilarer for de områdene vi arbeider aktivt med. Vi har som overordnet mål å utarbeide et miljøregnskap for det kommende regnskapsåret, hvor et komplett ESG regnskap vil kunne tallfeste de viktigste parameterne i arbeidet med bærekraft. Konkrete aktiviteter som har hatt fokus i 2022 er følgende; strategi rundt masseforflytning, forurensede masser, kategorisering av masser og minimere fotavtrykket både til lands og på vann.

Selskaper i konsernet har implementert rutiner for aktsomhetsvurdering iht. åpenhetsloven som trådte i kraft 01.07.2021. Det vil si at vi gjør vurdering på hvilke av våre leverandører som kan utgjøre en risiko og kontrollerer disse opp mot leverandørregister (Achilles) vi har tilgang på. Eventuelle avvik følges opp iht. våre avvikssystem.

Internt har vi gode rutiner for å ivareta anstendige arbeidsforhold hos våre ansatte, som blant annet:

- Velfungerende tillitsmannsapparat som har jevnlig møter med ledelsen.
- AMU (arbeidsmiljøvalg)
- Verneombud og hovedverneombud som deltakt aktivt på AMU og andre HMS-møter.
- Bedriftshelsetjeneste og Arbeidshelseundersøkelser (AHU)
- Eget lønnsutvalg som består av tillitsmenn og en representant for hver arbeidsgruppe.

Konsernets utsikter

Den norske økonomien er sterk. Framtidsutsiktene i bransjen må en anses som gode. Sentrale myndigheter sier de vil prioritere vei, bane og kraft. Dette vil være positivt for selskapene i konsernet. Det skjer nå allerede mye innenfor samferdsel og det er ventet at denne aktiviteten vil holde seg på et høyt nivå i årene som kommer. Med krig i Europa og stigende priser på både energi og brensel vil det likevel bli utfordringer med kostnadsnivået fremover.

• **Maskinentreprenørvirksomhet.**

Etter noen år med noe nedgang i omsetning har de siste 2 årene hatt full aktivitet. Det er forventet at aktiviteten blir på dette nivået også i årene fremover.

Våre mål for en god konkurransevne i tiden som kommer er:

- å beholde et godt arbeidsmiljø i bedriften med gode fleksible arbeidstakere og ledere
- å disponere en moderne og allsidig maskinpark
- forsiktig vekst i tråd med hva markedet har behov for
- å få til en rasjonell drift og optimal organisering
- å forbedre innkjøpene

• **Eiendomsutvikling.**

Eiendomsmarkedet på Sørlandet har vært labert de siste årene, spesielt innenfor næringstomter, men det har vært økende det siste året. Vi har forventninger om at den økte etterspørselen vedvarer. På Lohnelier skal Nye Veier erverve arealer til ny E39. Saken er i prosess, og får en positiv effekt for selskaper i konsernet i 2023.



- **Finans/kapitalforvaltning**

Selskapene som vi er aksjonærer i har full aktivitet for tiden. I tillegg har selskapene en akseptabel ordreserve. Resultatutsiktene for 2023 og årene fremover ser ut til å bli omtrent som forventet. Selskapene i konsernet har en god finansiell stilling.

Styret mener at selskapene i konsernet har en stabil og kompetent bemanning som er i stand til å møte de utfordringer som blir innenfor våre markedsområder i fremtiden.

Det er ikke noen av selskapene i konsernet som har tegnet forsikring for å dekke styrenes medlemmer samt daglige ledere for deres ansvar overfor selskapene eller tredjepart.

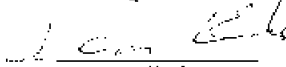
Resultat disponering m.v

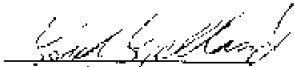
Styret foreslår at morselskapets resultat på kr. 9.160.713 anvendes som følger:

- avsatt til annen egenkapital kr. 9.160.713,-
- sum disponert kr. 9.160.713,-

Mandal, den 30.06.2023


Åge Eikså
Styremedlem


Tom Eikså
Styreleder/ Daglig leder


Torkel Tjelland
Styremedlem



TERRENGTRANSPORT HOLDING AS

Morselskap		BALANSE 31.12.		Konsern	
2021	2022	EIENDELER	Note	2022	2021
		ANLEGGSMIDLER			
		Immaterielle eiendeler			
0	-	Goodwill	3	1 933 668	3 867 336
-	-	Utsatt skattefordel		-	-
		Sum immaterielle eiendeler		1 933 668	3 867 336
		Varige driftsmidler			
-	-	Tomt, bygninger o a fast eiendom	3, 6	100 614 833	76 182 981
-	-	Driftsløsøre, inv,verktøy,maskiner o l	3, 6	110 864 793	108 383 676
		Sum varige driftsmidler		211 479 626	184 566 657
		Finansielle anleggsmidler			
55 810 039	55 810 039	Investering i datterselskap	7	-	-
-	-	Lån til tilknyttet selskap		15 951 461	26 889 400
-	-	Investering i tilknyttet selskap	8	159 731 253	139 431 998
24 999 985	24 999 985	Investering i aksjer og andeler	9	25 669 991	25 609 991
-	-	Andre fordringer		17 437 544	20 063 500
80 810 024	# 80 810 024	Sum finansielle anleggsmidler		218 790 249	211 994 889
# 80 810 024	# 80 810 024	Sum anleggsmidler		432 203 543	400 428 882
		OMLØPSMIDLER			
		Varebeholdning			
-	-	Anlegg under utførelse	6	468 982 332	383 508 837
-	-	Råvarer	6	25 794 719	41 394 388
		Sum Varebeholdning		494 777 051	424 903 225
		Fordringer			
72 123	4 805 034	Kundefordringer	6	214 814 684	215 276 836
-	-	Markedsbaserte aksjer		1	-
174 570 513	217 391 026	Konsernfordring		10 000 000	-
5 253 677	238 848	Andre fordringer		9 167 725	17 015 949
179 896 313	222 434 908	Sum fordringer		233 982 410	232 292 785
		Bankinnskudd,kontanter	10	68 142 044	39 060 828
179 896 313	222 434 908	Sum omløpsmidler		796 901 505	696 256 838
260 706 337	303 244 932	SUM EIENDELER		1 229 105 048	1 096 685 720



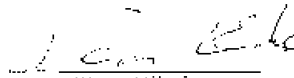
TERRENGTRANSPORT HOLDING AS

Morselskap		BALANSE 31.12.		Konsern	
2021	2022	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
2 980 000	2 980 000	Aksjekapital (2.980 aksjer a kr 1000)	11	2 980 000	2 980 000
39 597 011	39 597 011	Annen innskutt kapital	12	62 211 174	62 114 337
42 577 011	42 577 011	Sum innskutt egenkapital		65 191 174	65 094 337
Opptjent egenkapital					
37 699 108	46 859 822	Annen egenkapital		451 112 072	395 278 167
-	-	Minoritetsinteresse		23 771 903	22 861 289
37 699 108	46 859 822	Sum opptjent egenkapital	12	474 883 975	418 139 456
80 276 119	89 436 833	Sum egenkapital	12	540 075 149	483 233 793
GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
-	-	Utsatt skatt	5	13 656 186	15 470 184
-	-	Sum avsetning for forpliktelser		13 656 186	15 470 184
Annen langsiktig gjeld					
176 943 903	209 265 566	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	295 024 120	286 358 355
-	-	Gjeld til konsernselskap		-	-
-	-	Øvrig langsiktig gjeld		-	3 115 059
176 943 903	209 265 566	Sum annen langsiktig gjeld		295 024 120	289 473 414
Kortsiktig gjeld					
799	-	Gjeld til kredittinstitusjoner		5 481 044	10 796 071
2 712 508	2 583 956	Leverandørgjeld		70 998 128	59 423 481
-	-	Betalbar skatt	5	13 604 793	16 183 761
-	-	Skyldig offentlige avgifter		44 327 993	43 876 584
-	-	Skyldig utbytte		872 690	1 271 480
-	-	Forskudd fra kunder		69 871 540	43 989 801
-	-	Gjeld til morselskap		-	-
773 008	1 958 577	Annen kortsiktig gjeld		175 193 405	132 967 151
3 486 315	4 542 533	Sum kortsiktig gjeld		380 349 593	308 508 329
180 430 218	213 808 099	Sum gjeld		689 029 899	613 451 927
260 706 337	303 244 932	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 229 105 048	1 096 685 720

Mandal, den 30.juni 2023

I styret for Terrengtransport Holding AS


Age Eikså
Styremedlem


Tom Eikså
Styreleder/ Daglig leder


Torkel Tjelland
Styremedlem



KONSERNET TERRENGTRANSPORT HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET 2022

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Konsernregnskapet omfatter følgende datter- og datterdatterselskaper:

	Eier:	Eierandel :
TT-Anlegg AS	Terrengtransport Holding AS	91 %
TT-Eiendom AS	Terrengtransport Holding AS	100 %
TT-Invest AS	Terrengtransport Holding AS	100 %
Fidjeåsen AS	TT-Eiendom AS	100 %
Omre Næringspark AS	TT-Eiendom AS	100 %
Lohne Næringstomter AS	TT-Eiendom AS	100 %
Mandal Bilbutikk AS	TT-Eiendom AS	67 %
TT Pukk AS	TT Anlegg AS	94 %
TT Anlegg 2 AS	TT Anlegg AS	100 %
Suleskard Masseuttak AS	TT Anlegg AS	100 %
Joar Grødum Sandtak og Transport AS	TT Anlegg AS	100 %
Lindesnes Gårdsutvikling AS	TT-Eiendom AS	91 %
TT Næringsbygg AS	TT-Eiendom AS	100 %

Konsolidering av aksjer i konsernselskapene er foretatt etter oppkjøpsmetoden. Interne transaksjoner og mellomværende innen konsernet elimineres.

Tilknyttede selskap er i konsernregnskapet innarbeidet etter egenkapitalmetoden. Konsernet er et underkonsern av Eiksa Invest-konsernet. Det innebærer at det ikke er plikt til å utarbeide konsernregnskap. Tross dette har man for dette året valgt å avlegge et konsernregnskap.

Klassifisering og vurdering av balanseposter.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler og langsiktig gjeld.

Omløpsmidler er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler balanseføres til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives over levetiden. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Salgsinntekter og anleggskontrakter

Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes etter løpende avregningsmetode, dvs uten andel av forventet fortjeneste på det utførte arbeid.

For prosjekter som forventes å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tap umiddelbart.

Skattemessig vurderes prosjektene til fullført kontraktsmetode, dvs til direkte variable kostnader.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

Kortsiktige plasseringer.

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan nyttegjøres.



KONSERNET TERRENGTRANSPORT HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET 2022

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1: Salgsinntekter.

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Pr. virksomhetsområde:				
Entreprenørvirksomhet				
og annen tilknyttet virksomhet	-	-	963 070 445	837 560 895

Geografisk fordeling: virksomheten finner i hovedsak sted på Sørlandet.

Note 2: Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mv.

Lønn og sosiale kostnader består av følgende poster :

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønninger	0	0	202 780 491	193 298 018
Styrehonorar	0	0	445 000	445 000
Arbeidsgiveravgift	0	0	31 524 845	28 298 705
Pensjonskostnader	0	0	10 712 548	10 335 516
Andre lønnskostnader	0	0	3 832 556	9 274 462
Sum lønnskostnader	0	0	249 295 440	241 651 701
Antall årsverk sysselsatt	0	0	336	335

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Godtgjørelser 2022	Daglig leder		Daglige ledere	
		Styret		Styret
Lønn	0	0	2 602 857	445 000
Andre ytelser	0	0	-	-
	0	0	2 602 857	445 000

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Godtgjørelse revisor				
Revisjonshonorar (beløp ekskl. mva)	19 500	17 500	551 000	335 000
Revisjonsbistand (beløp ekskl. mva)	-	-	27 000	16 000
	19 500	17 500	578 000	351 000

Note 3: Varige driftsmidler

Konsern

	Goodwill	Fast eiendom	Maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	9 668 000	94 523 590	271 064 529	375 256 119
Tilgang i året	-	25 425 614	33 718 053	59 143 667
Avgang	-	-	-34 500 000	-34 500 000
Anskaffelseskost 31.12.	9 668 000	119 949 204	270 282 582	399 899 786
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-7 734 332	-19 334 371	-159 417 789	-186 486 492
Bokført verdi pr 31.12.	1 933 668	100 614 833	110 864 793	213 413 294
Årets avskrivninger	1 933 668	2 168 510	32 249 617	36 351 795
Avskrivningsplan	Lineær	0-4%	Lineær	
Økonomisk levetid	5 år	ca 20 år	7 år	

Morselskap

Morselskapet har ingen varige driftsmidler.



KONSERNET TERRENGTRANSPORT HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET 2022

Note 4: Leieavtaler

Konsernet har leasingavtaler med avtalt gjennkjøpsverdi etter 5 år.
Disse avtalene er i regnskapet behandlet etter reglene om operasjonell leasing.
Dette innebærer at leiekostnad er kostnadsført under andre driftskostnader.

Avtalene innebærer en årlig leie i 2022 på ca kr 52,9 mill, og har ved årsskifte en gjenværende leietid på 0-54 måneder.

Note 5: Skatter

	Mor		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Resultat før skattekostnad	11 744 670	12 329 584	73 758 973	96 118 796
Endring i midlertidige forskjeller	-	-	8 899 099	2 098 900
Permanente forskjeller	584	-	-20 775 254	-17 987 988
Skattepliktig inntekt	11 745 254	12 329 584	61 882 818	80 229 708
Betalbar skatt, 22%	2 583 956	2 712 508	13 321 322	17 650 536
Andre endringer	-	-	-	411 760
Avsatt for lite skatt i fjor	1	-	1	2 252 000
Endring utsatt skatt	-	-	-1 813 998	469 377
Skatt i resultatregnskapet	2 583 957	2 712 508	11 507 335	20 783 673
Skatteeffekt kons bidrag	-	-	-2 820 513	-4 599 912
Betalbar skatt i balansen	2 583 957	2 712 508	13 604 793	16 183 761

Forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier :

	Mor		Konsern		
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Positive forskjeller	-	-	79 381 345	80 049 280	667 935
Negative forskjeller	-	-	-18 326 903	-10 095 739	8 231 164
Netto midlertidige forskjeller	-	-	61 054 442	69 953 541	8 899 099
Utsatt skatt 22%	-	-	13 656 186	15 470 184	-1 813 998

Note 6: Fordringer og gjeld

	Morselskap/Konsern	
	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år:	-	-

Morselskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år.

	Morselskap		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Gjeld med forfall senere enn 5 år	-	-	120 000 000	115 000 000
Pantsikret gjeld	-	176 943 903	295 024 120	286 358 355
Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for denne gjeld er :				
- Maskiner og utstyr			110 864 793	108 383 676
- Aksjer	55 810 039	55 810 039	175 499 000	163 231 000
- Varelager/AUU/Tomteområder			494 777 051	434 903 225
- Eiendom			100 614 833	76 182 981
- Kundefordringer	217 391 026	174 570 513	214 814 684	215 276 836
	273 201 065	230 380 552	1 096 570 361	997 977 718

Det er gitt negativ pantsettelseserklæring på konsernets aksjeportefølje.



KONSERNET TERRENGTRANSPORT HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET 2022

Note 7: Aksjer i datterselskap

Morselskapet har aksjer i følgende datterselskap:

Firma	Forretningskontor	Eier- og stemmeandel	Bokført	Resultat	Egenkapital
TT-Anlegg AS	Lindesnes	91 %	29 611 525	30 558 460	227 640 339
TT-Eiendom AS	Lindesnes	100 %	20 432 046	11 156 288	106 907 677
TT-Invest AS	Lindesnes	100 %	5 766 468	1 859 844	64 947 039
			55 810 039	43 574 592	399 495 055

Datterselskaper har aksjer i følgende datterselskaper:

Firma	Forretningskontor	Eier- og stemmeandel	Bokført	Resultat	Egenkapital
Lohne Næringsstomter AS	Søgne	100 %	1 317 742	-131 779	1 068 911
TT Anlegg 2 AS	Lindesnes	100 %	1 000 000	898 000	6 182 000
TT Næringsbygg AS	Lindesnes	100 %	9 720 823	917 074	25 095 410
Joar Grørdum Sandtak & Transport A	Kristiansand	100 %	11 250 000	2 310 000	7 938 000
Fidjeåsen AS	Kristiansand	100 %	2 325 516	-61 242	1 889 021
Lindesnes Gårdsutvikling AS	Lindesnes	90 %	212	1 888 998	6 576 621
TT Pukk AS	Lindesnes	94 %	7 409 000	-3 870 000	20 592 000
Suleskard Masseuttak AS	Lindesnes	100 %	3 893 421	10 762	610 302
Mandal Bilbutikk AS	Lindesnes	67 %	2 500 000	167 081	4 026 462
Omre Næringspark	Grimstad	100 %	8 520 000	-18 601	7 921 671
			47 936 714	2 110 293	81 900 398

Note 8: Tilknyttede selskaper i mor og datterselskaper:

(alle tall i 1000)

	Ansk tidsp.	Forr kontor	Eierandel
Støleheia Pukkverk AS	2006	Vennesla	50,00 %
Holtetoppen AS	2006	Marnardal	50,00 %
Lyngdal Næringspark AS	2009	Lyngdal	40,00 %
Dalbo Eiendom AS	2007	Marnardal	50,00 %
Mjåvann Industriområde AS	2007	Kristiansand	20,00 %
Ringknuten Pukkverk AS		Kristiansand	50,00 %
R-T Invest AS		Kristiansand	50,00 %
Nordic Crane Kristiansand AS		Kristiansand	31,60 %
Aas & Høiland AS	2005	Mandal	50,00 %
Brdr. Thorkildsen AS	2005	Farsund	50,00 %
Hasuvikstranda AS	2022	Lyngdal	50,00 %
Røsevik Eiendom AS	2022	Farsund	50,00 %
Hauge Maskin AS	2013	Hægebostad	49,00 %
Asfalt og Betongknusing AS	2009	Kristiansand	33,33 %
PS Anlegg AS	2014	Grimstad	50,00 %
Agder Gruppen Holding AS	2019	Kristiansand	22,00 %
Lillesand Pukkverk AS		Lillesand	50,00 %
JV Skanska TT Anlegg		Oslo	50,00 %
Mandal Bil AS	2017	Mandal	34,00 %
Mandal Bildeler AS	2018	Mandal	30,00 %
Mandal Bilverksted AS	2017	Mandal	34,00 %

Selskapene er i konsernregnskapet innarbeidet etter egenkapitalmetoden.

Note 9: Aksjer i andre selskap

Anleggsmidler	Bokført verdi
Hausta Investor AS	24 999 985
Veidekke AS	24 906
Drivenes Pukk AS	500 100
Trondheimsvegen 503 AS	60 000
Mandals Fremtid AS	50 000
Sjøsanden Næringshage AS	25 000
Sinpro AS	10 000
Sum	25 669 991



KONSERNET TERRENGTRANSPORT HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET 2022

Note 10: Bankinnskudd, kontanter.

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr 0 for morselskapet og kr 9.315.016 for konsernet

Note 11: Aksjekapital, aksjonærer mv.

Morselskapets aksjekapital, kr 2 980 000, er fordelt på 2 980 aksjer á kr 1 000.

Selskapets aksjonærer er :

	Antall	Eierandel	
Eikså Invest AS (Tom Eikså)	2 760	92,62 %	Styrets leder
Åge Eikså	220	7,38 %	Styremedlem
	<u>2 980</u>	<u>100,00 %</u>	

Selskapet har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Note 12: Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Morselskap Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 01.01.	2 980 000	39 597 011	37 699 109	80 276 120
Årets resultat			9 160 714	9 160 714
Egenkapital 31.12.	2 980 000	39 597 011	46 859 823	89 436 833

	Aksje- kapital	Annen innsk. kapital	Konsern Annen egenkapital	Minoritets andel	SUM
Egenkapital 01.01.	2 980 000	62 114 337	395 278 167	22 861 289	483 233 793
Årets resultat		-	59 458 568	2 793 070	62 251 638
Kostnadsført oppkjøp			-5 621 398		-5 621 398
Endring minoriteter			1 882 456	-1 882 456	-
Annen endring egenkapital		96 837	114 279	-	211 116
Egenkapital 31.12.	2 980 000	62 211 174	451 112 072	23 771 903	540 075 149



Terrengtransport Holding AS

Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern	
2021	2022	2022	2021
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
12 329 584	11 744 671	73 758 973	96 118 796
-2 462 771	-2 712 508	-16 183 761	-13 609 059
-	-	-11 211 544	-17 850 723
-	-	36 351 795	36 916 055
-	-	-69 873 826	-86 419 137
-16 027	281 918	-1 689 625	-63 768 061
799	-799	11 574 647	16 449 879
-	-	-9 901 975	-
-1 100 042	-	-	-
104 432	-	302 855	-2 314 651
<u>8 855 975</u>	<u>9 313 282</u>	<u>13 127 539</u>	<u>-34 476 901</u>
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
-	-	13 625 079	48 982 651
-	-	-40 107 742	-50 947 461
-11 750 000	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-2 560 000	-23 971 500
-5 007 457	-42 820 513	2 625 956	-2 786 249
-	-	-	-9 061 503
-	-	10 937 939	-
<u>-16 757 457</u>	<u>-42 820 513</u>	<u>-15 478 768</u>	<u>-37 784 062</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
-	32 321 663	5 550 706	-
7 901 481	-	-	-4 564 538
1	1 185 569	25 881 739	62 863 858
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-11 021 266
<u>7 901 482</u>	<u>33 507 232</u>	<u>31 432 445</u>	<u>47 278 054</u>
-	-	<u>29 081 216</u>	<u>-24 982 909</u>
-	-	<u>39 060 828</u>	<u>64 043 737</u>
-	-	<u>68 142 044</u>	<u>39 060 828</u>