

A photograph of a bedroom interior. In the foreground, a bed with white linens is visible. To the left, a lamp with a gold-colored shade is partially shown. In the background, a bouquet of flowers, including tulips and lilies, is arranged. The overall scene is dimly lit, creating a cozy atmosphere.

2021

Halvårsrapport
THON HOLDING



OLAV THON GRUPPEN



THON HOLDING HALVÅRSRAPPORT 2021¹

Hovedpunkter i første halvår:

- Konsernet hadde på tross av Koronapandemien en positiv finansiell utvikling i 1. halvår. Resultatet før skattekostnad ble 949 millioner kroner (-1.322).
- Resultat før skattekostnad og verdiendring/avskrivninger beløp seg til 684 millioner kroner (243)².
- Konsernets finansielle posisjon er solid. Ved halvårsskiftet var egenkapitalandelen 59 % (59), og likviditetsreserven 2.712 millioner kroner (3.020).
- Årlig leieinntektsnivå i eiendomsporteføljen var 2.500 millioner kroner (2.450), og ledigheten var 4,4 % (3,1).
- Thon Hotels hadde ved halvårsskiftet 12.370 rom, fordelt på 80 hoteller i Norge og utlandet.

¹ Halvårsrapporten er ikke avlagt iht. kravene i IAS 34. Tallene i parentes er tall fra samme periode/tidspunkt i fjor.

² Se side 3 for definisjon.

NØKKELTALL

Beløp i MNOK	Per 30.06.21	Per 30.06.20	Per 31.12.20
Driftsinntekter	2 762	2 500	5 267
Verdiendring/avskrivninger eiendommer og finansielle instrumenter ¹⁾	311	-1 568	-940
Resultat før skattekostnad ²⁾	949	-1 322	-250
Resultat før skattekostnad og verdiendring/avskrivninger ³⁾	684	243	713
Egenkapital	32 477	31 087	31 873
Egenkapitalandel	59 %	59 %	59 %
Netto kontantstrøm fra drift ⁴⁾	749	347	923
Likviditetsreserver ⁵⁾	2 712	3 020	2 094
Avdrag neste 12 mnd	3 413	2 404	1 701
Rentebærende gjeld ⁶⁾	12 426	11 822	12 296
Rente per balansedag	2,36 %	2,46 %	2,42 %
Belåningsgrad ⁷⁾	24 %	24 %	24 %
Netto investeringer ⁸⁾	871	1 101	1 980
Markedsverdi eiendommer ⁹⁾	49 284	47 241	48 832
Leieinntektsnivå eiendommer ¹⁰⁾	2 500	2 450	2 500
Avkastningskrav eiendommer (yield)	4,67 %	4,74 %	4,66 %
Omsetning eide kjøpesentre	3 813	5 432	11 358
RevPAR (Inntekt per tilgjengelige rom) (kroner) ¹¹⁾	194	274	254

Merk at som et resultat av avrundingsdifferanser og omklassifiseringer så stemmer ikke alltid tall og prosenter med totalsummen.

1) Verdiendring investeringseiendommer + Verdiendring Finansielle instrumenter + Avskrivninger Rett til bruk eiendeler + Avskrivninger Eierbenyttede eiendommer + Nedskrivninger Eierbenyttede eiendommer. Inkluderer felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap.

2) Inkludert skattekostnad i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap.

3) Fratrukket skattekostnad i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap.

4) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter - Kostnadsførte renter + Betalte renter + Betalte skatter - Endring i driftsrelaterte tidsavgrensningsposter.

5) Bankinnskudd, aksjer o.l. + Ubenyttede lånerammer.

6) Usikret del av rentebærende gjeld hhv. mnok 3.194 (30.06.21), 2.354 (30.06.20) og 2.579 (31.12.20).

7) (Rentebærende gjeld - Bankinnskudd o.l.) / Markedsverdi eiendommer.

8) Kjøp/salg/påkostninger på eiendom + Kjøp/salg av selskaper + Driftsmidler + Andre investeringer (kjøp/salg).

9) Inkluderer markedsverdi av Investeringseiendommer og Eierbenyttede eiendommer. I tillegg eier konsernet gjennom felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap eiendommer med markedsverdi (konsernets andel) hhv. mnok 2.605 (30.06.21), 2.348 (30.06.20) og 2.326 (31.12.20).

10) Markedsleie utleide og ledige lokaler.

11) Thon Hotels.

KORONAPANDEMIENS PÅVIRKNING PÅ THON HOLDING KONSERNET

Koronapandemien og smittevernstiltakene som ble innført påvirket samfunnet i stor grad også i 1. halvår 2021. Thon Holding konsernet ble i stor grad påvirket av dette.

En betydelig andel av konsernets hoteller var helt eller delvis stengt i deler av 1. halvår, og eiendomsvirksomheten ble påvirket ved at et stort antall leietakere på kjøpesentrene måtte stenge virksomheten i deler av halvåret.

Konsernets kjøpesentre i Sverige ved grensen til Norge har som følge av reiserestriksjoner i praksis vært stengt for norske kunder.

Virksomhetenes utvikling i 1. halvår omtales under beskrivelse av virksomhetsområdene senere i denne rapporten.

For omtale av konsernets fremtidsutsikter henvises det til siste avsnitt i halvårsberetningen.

RESULTAT OG BALANSESAMMENDRAG

Finansiell stilling /Balanse per 30.06.21

Konsernets eiendeler hadde en samlet verdi på 54.594 millioner kroner (52.816), hvorav konsernets eiendomsportefølje beløp seg til 46.984 millioner kroner (45.782).

Eiendomsporteføljen består av investeringseiendommer med en verdi på 33.765 millioner kroner (32.453), og eierbenyttede eiendommer med en verdi på 13.219 millioner kroner (13.329).

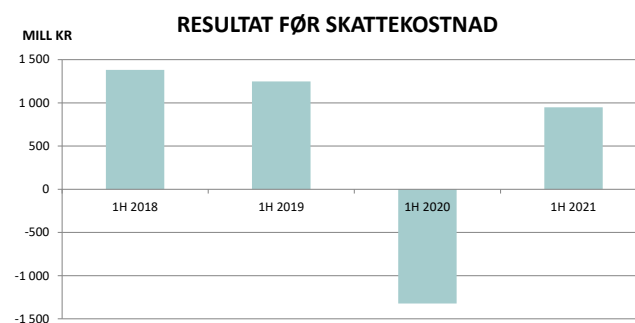
For ytterligere beskrivelse av investeringseiendommer og eierbenyttede eiendommer henvises det til senere avsnitt i halvårsrapporten.

Egenkapitalen var 32.477 millioner kroner (31.087), og egenkapitalandelen var 59 % (59).

Konsernets rentebærende gjeld var 12.426 millioner kroner (11.822), og belåningsgraden¹ var 24 % (24). Konsernets andel av egenkapitalen i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper var 1.311 millioner kroner (1.005).

Resultatsammendrag for 1.halvår 2021

Resultat før skattekostnad ble 949 millioner kroner (-1.322).



Verdiendringer av eiendommer og finansielle instrumenter (inkludert verdiendringer i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper) utgjorde totalt 311 millioner kroner (-1.568)¹.

Resultat før skattekostnad og verdiendring/avskrivninger ble dermed 684 millioner kroner (243).

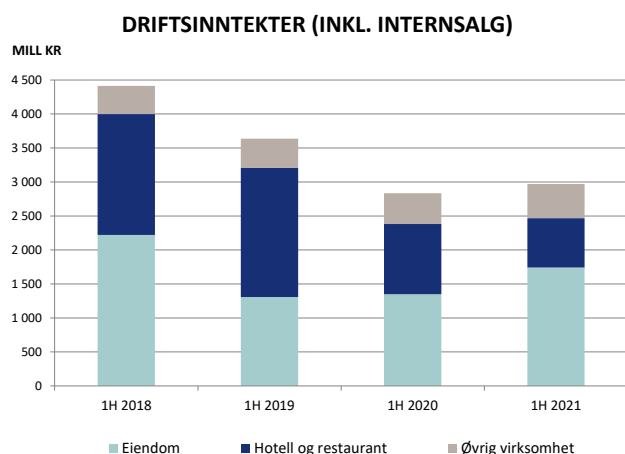
Driftsinntekter

Konsernets samlede driftsinntekter utgjorde 2.762 millioner kroner (2.500), og fordeler seg på følgende virksomhetsområder:

Alle tall i millioner NOK	30.06.21	30.06.20
Leieinntekter i Thon Eiendom	766	809
Boligsalg i Thon Eiendom	481	48
Losjiiinntekter i Thon Hotels	354	514
Varesalg i Thon Hotels / Resthon	126	220
Varesalg fra øvrige virksomheter	529	484
Andre driftsinntekter	507	425
SUM	2.762	2.500

I andre driftsinntekter inngår 166 millioner kroner i kontantstøtte fra norske myndigheter.

¹ Se side 3 for definisjon



Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg til 2.287 millioner kroner (2.165), og inkluderer følgende kostnader:

Alle tall i millioner NOK	30.06.21	30.06.20
Personalkostnader	458	566
Vedlikeholdskostnader	104	178
Varekostnader	321	322
Kostnader ved boligsalg i Thon Eiendom	352	35
Ordinære av- og nedskrivninger	364	351
Endring i avsetning til tap på kundefordringer	4	39
Øvrige driftskostnader	684	674
SUM	2.287	2.165

Forvaltningsresultat

Konsernets forvaltningsresultat, som viser konsernets driftsresultat før verdiendringer av eiendomsporteføljen og finansielle instrumenter, beløp seg til 475 millioner kroner (335).

Verdiendringer av investeringseiendommer

Verdien av konsernets investeringseiendommer økte i 1. halvår med 98 millioner kroner (-516).

Verdien økte som følge av høyere markedsverdi på enkelte eiendommer.

For flere detaljer henvises det til senere avsnitt om eiendomsvirksomheten og til note 13 i konsernets årsrapport for 2020.

Avskrivning av eierbenyttede eiendommer

For beskrivelse av konsernets portefølje av eierbenyttede eiendommer henvises til senere avsnitt i halvårsrapporten.

Som inngangsverdi for eierbenyttede eiendommer ved overgang til forenklet IFRS i 2017 ble virkelig verdi benyttet.

I etterfølgende perioder er eiendommene regnskapsført i henhold til oppjustert kostmetode, og balanseført verdi avskrives over forventet brukstid.

I første halvår 2021 utgjorde avskrivninger av eierbenyttede eiendommer 173 millioner kroner (171).

Andel resultat i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper

Konsernets andel av resultatet i FKV/TS beløp seg til 215 millioner kroner (1). Økningen fra i fjor forklares i hovedsak av at verdiendring på investeringseiendommer i disse selskapene utgjorde 195 millioner (-21).

Finansinntekter og kostnader

Konsernets netto finanskostnader utgjorde 91 millioner kroner (338). Netto rentekostnader utgjorde 156 millioner kroner (130).

Netto valutagevinst beløp seg til 65 millioner kroner (-181), og mottatt utbytte utgjorde 27 millioner kroner (3).

Rentekostnader knyttet til leieavtaler iht. IFRS 16 utgjorde 25 millioner kroner (26).

Verdiendringer av finansielle instrumenter

Konsernets portefølje av finansielle instrumenter består av:

- Renteswaper
- Kombinerte rente- og valutaswaper
- Valutaterminkontrakter
- Børsnoterte norske aksjer

I første halvår steg de langsiktige markedsrentene både i norske og svenske kroner og i euro, og den norske kronen styrket seg både i forhold til svenske kroner og euro.

I første halvår falt kursen på konsernets aksjer i Olav Thon Eiendomsselskap ASA (7,9 millioner) med 3,0 %.

Verdien på konsernets finansielle instrumenter og børs-noterte aksjer økte med 251 millioner kroner (-803).

Verdiendringen på de ulike finansielle instrumenter var som følger:

Verdiendringer finansielle instrumenter (tall i millioner NOK)	30.06.21	30.06.20
Renteswaper	174	-231
Rente- og valutawaper	127	-276
Valutaterminkontrakter	-12	-75
Børsnoterte aksjer	-38	-221
SUM	251	-803

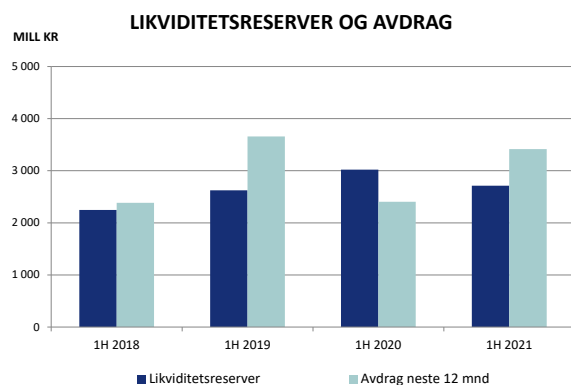
Kontantstrøm og likviditet

Netto kontantstrøm fra konsernets drift var 749 millioner kroner (347). Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 775 millioner kroner (-436).

Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitetene var -852 millioner kroner (-655), mens finansieringsaktivitetene tilførte likviditeten 184 millioner kroner (998).

Valutakurseffekten på konsernets bankbeholdning var -3 millioner kroner (23), og i 1. halvår var dermed netto endring i kontanter og bankinnskudd 105 millioner kroner (-70).

Ved halvårsskiftet var konsernets likviditetsreserve 2.712 millioner kroner (3.020), og besto av kortsiktige plasseringer på 512 millioner kroner (573) og ubenyttede langsiktige kredittrammer på 2.200 millioner kroner (2.447).



INVESTERINGER

Konsernets netto investeringer i første halvår var 871 millioner kroner (1.101).

Større eiendomsprosjekter

Ferdigstilt

Thon Hotel Ålesund

Hotell med 175 rom i sentrum av Ålesund er rehabilitert, og ble gjenåpnet ved halvårsskiftet.

Thon Hotel Svolvær, Lofoten

Nytt hotell med 200 rom på bryggekannten i Svolvær ble åpnet ved halvårsskiftet.

Strømmen Verksted, Strømmen

Byggetrinn 1 med ca. 70 leiligheter for salg ble ferdigstilt i 1. halvår 2021.

Under oppføring/ rehabilitering

Skårerløkka, Lørenskog

Boligeiendom med 95 leiligheter for salg. Eiendommen planlegges ferdigstilt i 4. kvartal 2021.

Wessel Park, Vestby (60% eierandel)

Boligeiendom med 106 leiligheter for salg. Eiendommen planlegges ferdigstilt i 2022.

Lørenskog Storsenter

Senteret utvides med 26.000 kvm. handelsareal og i tillegg rehabiliteres 15.000 kvm. Planlagt ferdigstillelse er 2021.

Thon Hotel Snø

Hotell med 300 rom er under oppføring ved SNØ, helårsarena for ski i Lørenskog i Oslo området. Planlagt ferdigstillelse er 2022.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

Eiendom

Markedet for næringseiendom i 1. halvår 2021

Markedet for næringseiendom utviklet seg godt i 1. halvår 2021 med generell høy etterspørsel etter næringseiendom som investeringsobjekt.

Konsernets eiendomssegmenter utviklet seg noe ulikt, med høy etterspørsel etter sentralt beliggende kontor- og kombinasjonseiendommer, og fortsatt noe lavere interesse for kjøpesentereieendom.

Eiendomsområdet

Samlede driftsinntekter fra eiendomsområdet var i første halvår 1.742 millioner kroner (1.350) (inkl. internsalg).

Økningen fra første halvår i fjor forklares i hovedsak av høyere inntekter fra boligsalg. Boligsalgssinntekter var i første halvår 481 millioner kroner (48).

Konsernets eksterne leieinntekter beløp seg til 766 millioner kroner (809).

Leieinntektene er redusert med totalt 16 millioner kroner (15) som følge av midlertidige leiereduksjoner i forbindelse med koronapandemien.

Eiendomsporteføljen per 30.06.21

Konsernets eiendomsportefølje deles opp i følgende hovedkategorier, som behandles ulikt i konsernets regnskaper:

- Investerings eiendommer, som benyttes for å opptjene leieinntekter
- Eierbenyttede eiendommer, som er benyttet til egen virksomhet av konsernets selskaper.

For informasjon om verdsettelsesmodellen og variablene som inngår i verddivurderingen av investeringseiendommer og prinsippene for regnskapsføring av eierbenyttede eiendommer henvises det til konsernets årsrapport for 2020.

Investerings eiendommer

Ved halvårsskiftet var verdien av konsernets investerings eiendommer vurdert til 33.765 millioner kroner (32.453), og verddivurderingen var basert på et gjennomsnittlig avkastningskrav på 4,67 % (4,74).

Eierbenyttede eiendommer

Ved halvårsskiftet var balanseført verdi av konsernets eierbenyttede eiendommer 13.219 millioner kroner (13.329).

Leieinntektsnivå

Konsernets eiendomsportefølje hadde ved halvårsskiftet et leieinntektsnivå på 2.500 millioner kroner (2.450) (inkludert markedsleie på ledige lokaler).

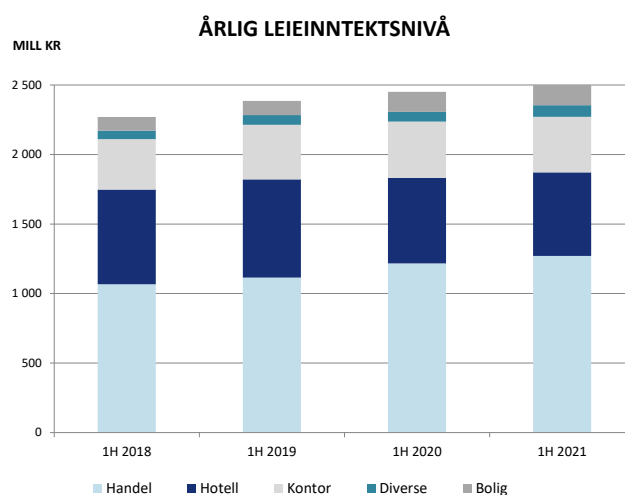
Eiendomsporteføljen er fordelt på følgende segmenter:

- 47 % Handel
- 29 % Hotell
- 15 % Kontor
- 9 % Diverse

Leieinntektene kommer fra følgende geografiske områder:

- 67 % Oslo-regionen
- 12 % Øvrige byer i Norge
- 21 % Utland

Ledigheten i eiendomsporteføljen var ved halvårsskiftet 4,4 % (3,1).



Kjøpesenter

Ved halvårsskiftet eide konsernet 11 kjøpesentre, hvorav 5 i Norge og 6 i Sverige. De norske sentrene er lokalisert i Oslo området, mens de svenske sentrene i hovedsak er lokalisert nær grensen til Norge.

I porteføljen inngår både et av Norges største kjøpesentre; Strømmen Storsenter i Lillestrøm kommune og et av Sverige største kjøpesentre; Nordby Shopping Center (55 % eierandel) på Svinesund ved grensen til Norge.

Kjøpesentrene hadde en samlet butikkomsättning i 1. halvår på 3.813 millioner norske kroner (5.432).

I Norge var butikkomsætningen på 2.602 millioner kroner (2.923) mens den i Sverige var 1.205 millioner svenske kroner (2.494).

I Norge påvirkes butikkomsætningen av at et betydelige antall butikker i kjøpesentrene var stengt for fysisk handel i store deler av kvartalet.

I de svenske kjøpesentrene påvirkes omsetningen i stor grad av at grensen til Sverige i praksis var stengt for norske kunder gjennom det meste av 1. halvår 2021.

Hotell

Det norske hotellmarkedet i 1. halvår 2021

Korapandemien og tiltakene som ble innført medførte en alvorlig situasjon for hotellbransjen, og et betydelig antall hoteller har vært stengt ned helt eller delvis i 1. halvår.

Etterspørselen etter hotellrom falt kraftig i 1. halvår. Antall overnattinger ved norske hoteller var 4,6 millioner, en nedgang på ca. 25 % fra 1. halvår i 2020, og på 60 % fra 1. halvår i 2019. tilsvarende periode i 2019.

Gjennomsnittlig rompris økte med 4,1 % til 953 kroner, mens belegget falt med 9 % poeng til 28 %. Nøkkeltallet RevPAR (Revenue Per Available Room) sank dermed med 28 % til 266 kroner.

I Oslo var markedsutviklingen enda svakere enn landsgjennomsnittet, og RevPAR for Oslo hotellene falt med hele 43 % til 163 kroner.

Hotell- og restaurantområdet

Driftsinntektene i hotellområdet (inkl. internsalg) var 725 millioner kroner (1.031) inkludert 14 millioner kroner (35) i driftsinntekter fra 9 serveringssteder utenfor konsernets hoteller,

Driftsinntektene er redusert som følge av at et betydelige antall av konsernet hoteller og serveringssteder var helt eller delvis stengt i deler av 1. halvår.

Thon Hotels

Thon Hotels hadde ved utgangen av første halvår 12.370 rom fordelt på 72 hoteller i Norge og 8 i utlandet.

I Norge er Thon Hotels landsdekkende med 10.790 rom fordelt på 72 hotell, hvorav 19 opereres av eksterne franchisetakere.

Hotellporteføljen består i hovedsak av sentrale byhoteller, og de fleste hotellene er oppført eller rehabilitert de senere år. Thon Hotels er en ledende aktør i storbyregionene Oslo og Bergen.

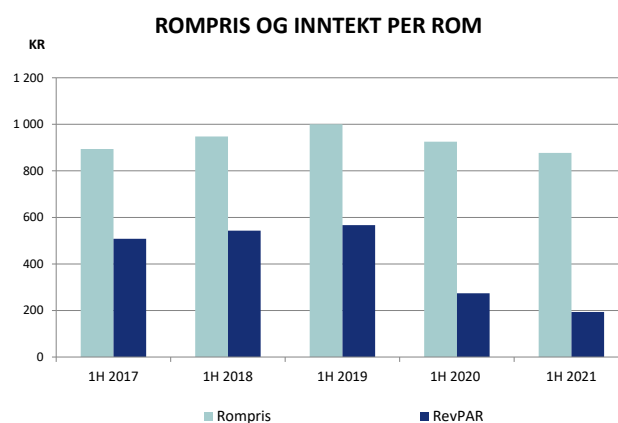
I utlandet har Thon Hotels 1.580 rom, fordelt på 5 hoteller og 2 appartementshoteller i Brussel, Belgia og 1 hotell i Rotterdam, Nederland.

Fordelt på geografiske segmenter oppnådde Thon Hotels følgende nøkkeltall i første halvår 2021 (2020):

	Gjennomsn. Rompris	Beleggsprosent	RevPAR
TH Norge (NOK)	888	23,8	211 (269)
TH Brussel (EURO)	70	10,6	7 (29)
Total TH (NOK)	877	22,0	194 (274)

Som følge av den store nedgangen i beleggsprosent og rompris hadde Thon Hotels et svakt resultat også i første halvår 2021.

Resultatnedgangen er imidlertid avdempet av at betydelige kostnadsreduksjoner i hotellområdet.



Øvrige virksomhetsområder

Bedriftene utenfor eiendoms- og hotellområdet inngår i øvrige virksomhetsområder. I første halvår var driftsinntektene 505 millioner kroner (453) (inkl. internsalg).

Den største virksomheten, Unger Fabrikker AS, hadde driftsinntekter på 355 millioner kroner (335), og et resultat før skattekostnad på 33 millioner kroner (69).

FINANSIERING

Ved halvårsskiftet hadde konsernet en rentebærende gjeld på 12.426 millioner kroner (11.822).

Konsernets gjeldsportefølje består av langsiktige kreditt-rammer i nordiske banker og gjeld opptatt i det norske kapitalmarkedet. Tilgangen til finansiering vurderes som god, og konsernets finansieringskilder er både det norske kapitalmarkedet og det nordiske bankmarkedet.

I første halvår ble det inngått låneavtaler med nordiske banker med samlede kredittrammer på 1.850 millioner

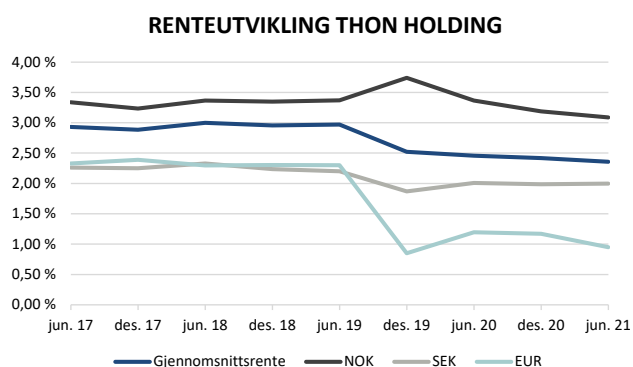
kroner. I tillegg ble det opptatt nye lån i kapitalmarkedet på 650 millioner kroner.

Ved halvårsskiftet var samlede kredittrammer 14.626 millioner kroner (14.268), og ubenyttet del utgjorde 2.200 millioner kroner (2.447).

Det norske kapitalmarkedet er en viktig finansieringskilde, og ved halvårsskiftet var utestående sertifikat- og obligasjonsgjeld 4.000 millioner kroner (3.450).

Gjelden hadde en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,2 år (2,8). 27 % (20) av gjelden forfaller innen 1 år.

Konsernets gjennomsnittrente ved halvårsskiftet var 2,36 % (2,46), og 44 % (51) av gjelden har rentebinding over 1 år. Gjennomsnittlig rentebinding var 3,5 år (3,5).



Rentebærende gjeld er fordelt på følgende valutaer:

Valuta	Andel av gjeld 30.06.2021	Rente 30.06.2021	Rente 30.06.2020
NOK	53 %	3,09 %	3,37 %
SEK	27 %	2,00 %	2,01 %
Euro	20 %	0,95 %	1,20 %

FREMTIDSUTSIKTER

Norsk økonomi er nå på vei ut av lavkonjunkturen forårsaket av pandemien.

En stadig større del av befolkningen er vaksinert, og myndighetene har startet en gradvis gjenåpning av samfunnet.

Norges Bank har holdt renten på 0 siden våren 2020, men har gitt signaler om renteøkninger høsten 2021. På tross av dette forventes det fortsatt et lavt rentenivå de nærmeste årene.

Det er i den senere tid oppstått usikkerhet knyttet til nye virusmutasjoner, og om eventuelle nye smittebølger vil kunne forsinke gjenåpningen ytterligere. Med en stadig større del av befolkningen vaksinert, forventes det likevel at veksten i norsk økonomi vil øke i 2. halvår i tråd med gjenåpningen av samfunnet.

På bakgrunn av konsernets finansielle posisjon med høy egenkapital og solide likviditetsreserver, vurderes konsernet å være godt rustet til å kunne møte de økonomiske konsekvensene av koronapandemien også i tiden fremover.

Oslo, 27.08.2021
Styret i Thon Holding AS

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

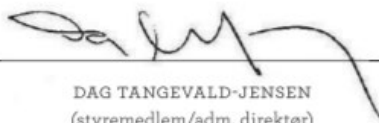
Vi bekrefter at konsernets halvårsregnskap for 1. halvår 2021 etter beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernet og selskapets eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat som helhet.

Styrets beretning gir så langt styret kjenner til, en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet, sammen med en beskrivelse av de meste sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.

Oslo, 27.08.2021
Styret i Thon Holding AS



OLAV THON
(styrets formann)



DAG TANGEVALD-JENSEN
(styremedlem/adm. direktør)



OLE-CHRISTIAN HALLERUD
(styremedlem)

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT

Beløp i millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Leieinntekter	766	809	1 559
Losjiinntekter	354	514	971
Varesalg	1 136	753	1 790
Andre driftsinntekter	507	425	947
Sum driftsinntekter	2 762	2 500	5 267
Varekostnad	-673	-357	-1 044
Lønnskostnad	-458	-566	-1 118
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-364	-351	-921
Andre driftskostnader	-791	-892	-1 663
Sum driftskostnader	-2 287	-2 165	-4 746
Forvaltningsresultat	475	335	521
Verdiendring investeringseiendommer	98	-516	-124
Andel resultat i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	215	1	40
Driftsresultat	788	-180	437
Finansinntekter	94	7	9
Finanskostnader	-185	-345	-528
Verdiendring finansielle instrumenter	251	-803	-168
Netto finansposter	161	-1 142	-687
Resultat før skattekostnad	949	-1 322	-250
Endring utsatt skatt	-108	169	22
Betalbar skatt	-32	29	23
Skattekostnad	-140	197	44
Resultat	809	-1 124	-206
Andre inntekter og kostnader:			
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet i senere perioder:</i>			
Valutadifferanser ved omregning til presentasjonsvaluta	-211	564	424
Totalresultat	597	-560	218
Resultat tilordnet:			
Aksjonærer	764	-1 074	-146
Ikke-kontrollerende eierinteresser	45	-50	-60
Totalresultat tilordnet:			
Aksjonærer	574	-568	217
Ikke-kontrollerende eierinteresser	24	8	2

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING AV FINANSIELL STILLING

Beløp i millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER			
Utsatt skattefordel	103	167	57
Investerings eiendommer	33 765	32 453	33 478
Eierbenyttede eiendommer	13 219	13 329	13 210
Rett til bruk eiendeler	871	954	933
Varige driftsmidler	889	948	937
Andeler i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	1 311	1 005	983
Finansielle anleggsmidler	1 571	1 264	1 608
Sum anleggsmidler	51 729	50 118	51 207
Varer	916	1 093	978
Kundefordringer og andre fordringer	1 541	1 124	1 624
Bankinnskudd og kontanter	409	481	304
Sum omløpsmidler	2 866	2 698	2 907
Sum eiendeler	54 594	52 816	54 114
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital	300	300	300
Annen innskutt egenkapital	1	1	1
Annen egenkapital	31 445	30 064	30 858
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av egenkapital	731	722	713
Sum egenkapital	32 477	31 087	31 873
Utsatt skatt	6 574	6 311	6 397
Leieforpliktelse	813	889	871
Langsiktig rentebærende gjeld	9 012	9 418	10 595
Annen langsiktig gjeld	546	981	651
Sum langsiktig gjeld	16 945	17 599	18 514
Betalbar skatt	44	-	10
Kortsiktig rentebærende gjeld	3 414	2 404	1 701
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	1 714	1 726	2 017
Sum kortsiktig gjeld	5 172	4 130	3 728
Sum gjeld	22 117	21 729	22 242
Sum egenkapital og gjeld	54 594	52 816	54 114

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Resultat før skatt	949	-1 322	-250
Verdiendring investeringseiendom	-98	516	124
Verdiendring finansielle instrumenter	-289	583	303
Verdiendring aksjeinvesteringer	38	221	-135
Kostnadsførte renter	181	162	356
Betalte renter	-179	-158	-363
Betalte skatter	2	-55	2
Andel resultat i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	-215	-1	-40
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	364	351	921
Endring i driftsrelaterte tidsavgrensningsposter	23	-733	-615
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	775	-436	303
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	6	-	-
Utbetaling ved kjøp av investeringseiendom og varige driftsmidler	-782	-898	-1 862
Utbetalinger ved kjøp av datterselskap	-	-	-68
Utbetalinger til andre investeringer	-75	243	-41
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-852	-655	-1 971
Innbetaling ved opptak av rentebærende gjeld	2 000	3 243	5 590
Utbetalinger ved nedbetaling av rentebærende gjeld	-1 760	-2 186	-4 069
Avdrag leieforpliktelser	-52	-47	-96
Utbetaling av utbytte	-5	-12	-14
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	184	998	1 412
Valutakurseffekter bankbeholdning	-3	23	10
Netto endringer i kontanter og bankinnskudd	105	-70	-246
Kontanter og bankinnskudd 1.1	304	550	550
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	409	481	304
Ubenyttet del av kassekreditt og andre trekkrettigheter	2 200	2 447	1 691

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i millioner kroner	Aksje- kapital	Annen innskutt egen- kapital	Omregnings- differanser	Opptjent egenkapital	Majoritets- aksjonærenes andel av egenkapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	300	1	234	30 400	30 935	725	31 660
Resultat	-	-	-	-1 074	-1 074	-50	-1 124
Andre inntekter og kostnader	-	-	506	-	506	59	564
Aksjeutbytte	-	-	-	-	-	-12	-12
Andre endringer	-	-	-	-2	-2	1	-1
Egenkapital 30.06.2020	300	1	740	29 324	30 365	722	31 087
Resultat	-	-	-	928	928	-10	919
Andre inntekter og kostnader	-	-	-143	-	-143	3	-140
Aksjeutbytte	-	-	-	-	-	-1	-1
Andre endringer	-	-	-	9	9	-1	9
Egenkapital 31.12.2020	300	1	597	30 262	31 159	713	31 873
Resultat	-	-	-	764	764	45	809
Andre inntekter og kostnader	-	-	-190	-	-190	-21	-211
Aksjeutbytte	-	-	-	-	-	-5	-5
Andre endringer	-	-	-	13	13	-1	12
Egenkapital 30.06.2021	300	1	406	31 039	31 746	731	32 477

THON HOLDING AS

Stenersgata 2a
Postboks 489 Sentrum
0105 Oslo
Tel.: +47 23 08 00 00
firmapost@olavthon.no

olavthon.no