

2022

Halvårsrapport
THON HOLDING



OLAV THON GRUPPEN

THON HOLDING

HALVÅRSRAPPORT 2022 ¹

Hovedpunkter i første halvår:

- Konsernet hadde en god utvikling i 1. halvår. Resultatet før skattekostnad ble 1.368 millioner kroner (949).
- Resultat før skattekostnad, verdiendring/avskrivninger og valuta beløp seg til 986 millioner kroner (619)².
- Konsernets finansielle posisjon er solid. Ved halvårsskiftet var egenkapitalandelen 61 % (59), og likviditetsreserven 6.276 millioner kroner (2.712).
- Årlig leieinntektsnivå i eiendomsporteføljen var 2.585 millioner kroner (2.500), og ledigheten var 4,4 % (4,4).
- Thon Hotels hadde ved halvårsskiftet 13.386 rom, fordelt på 89 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	30.06.22	30.06.21	31.12.21
Driftsinntekter	3 767	2 762	6 444
Verdiendring/avskrivninger eiendommer og finansielle instrumenter ¹⁾	391	311	1 903
Resultat før skattekostnad ²⁾	1 368	949	3 318
Resultat før skattekostnad, verdiendring/avskrivninger og valuta ³⁾	986	619	1 440
Egenkapital	35 384	32 477	34 211
Egenkapitalandel	61 %	59 %	61 %
Netto kontantstrøm fra drift ⁴⁾	1 104	749	1 679
Likviditetsreserver ⁵⁾	6 276	2 712	3 375
Avdrag neste 12 mnd	3 265	3 413	3 524
Rentebærende gjeld ⁶⁾	11 921	12 426	12 021
Rente per balansedag	2,80 %	2,36 %	2,54 %
Belåningsgrad ⁷⁾	21 %	24 %	23 %
Netto investeringer ⁸⁾	996	871	2 102
Markedsverdi eiendommer ⁹⁾	52 731	49 284	51 745
Leieinntektsnivå eiendommer ¹⁰⁾	2 585	2 500	2 560
Avkastningskrav eiendommer (yield)	4,52 %	4,67 %	4,53 %
Omsetning eide kjøpesentre	7 698	3 813	11 620
RevPAR (Inntekt per tilgjengelige rom) (kroner) ¹¹⁾	526	194	345

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 og netto valutagevinst.

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

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

6) Usikret del av rentebærende gjeld hhv. mnok 3.809 (30.06.22), 3.194 (30.06.21) og 2.805 (31.12.21).

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 2.787 (30.06.22), 2.605 (30.06.21) og 2.675 (31.12.21).

10) Markedsleie utleide og ledige lokaler.

11) Thon Hotels

RESULTAT OG BALANSESAMMENDRAG

Finansiell stilling / Balanse per 30.06.22

Konsernets eiendeler hadde en samlet verdi på 57.703 kroner (54.594), hvorav konsernets eiendomsportefølje beløp seg til 49.712 millioner kroner (46.984).

Eiendomsporteføljen består av investeringseiendommer med en virkelig verdi på 36.227 millioner kroner (33.765), og eierbenyttede eiendommer med en verdi på 13.485 millioner kroner (13.219).

For ytterligere beskrivelse av investeringseiendommer og eierbenyttede eiendommer henvises det til senere avsnitt i halvårsrapporten og til note 12 og 13 i konsernets årsrapport for 2021.

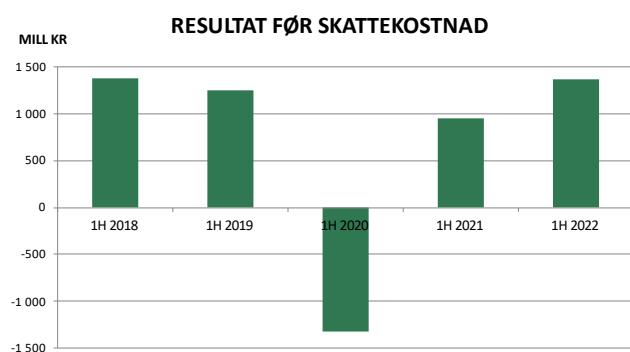
Egenkapitalen var 35.384 millioner kroner (32.477), og egenkapitalandelen var 61 % (59).

Konsernets rentebærende gjeld var 11.921 millioner kroner (12.426), og belåningsgraden¹ var 21 % (23).

Konsernets andel av egenkapitalen i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper var 1.442 millioner kroner (1.311).

Resultatsammendrag for 1.halvår 2022

Resultat før skattekostnad ble 1.368 millioner kroner (949).



Verdiendringer av eiendommer og finansielle instrumenter (inkludert FKV/TS)) utgjorde totalt 391 millioner kroner (311)¹.

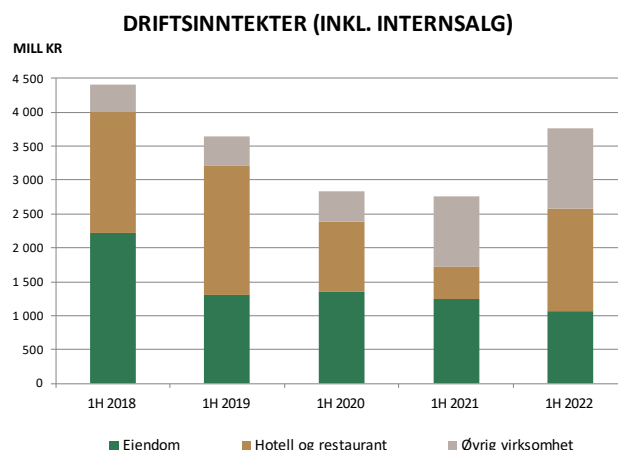
Resultat før skattekostnad og verdiendring/avskrivninger og valuta ble dermed 986 millioner kroner (619).

Driftsinntekter

Konsernets samlede driftsinntekter utgjorde 3.767 millioner kroner (2.762), og fordeler seg på følgende virksomhets-områder:

Alle tall i millioner NOK	30.06.22	30.06.21
Leieinntekter i Thon Eiendom	852	766
Boligsalg i Thon Eiendom	210	481
Losjiinntekter i Thon Hotels	1.120	354
Varesalg i Thon Hotels / Resthon	396	126
Varesalg fra øvrige virksomheter	657	528
Andre driftsinntekter	532	507
SUM	3.767	2.762

Andre driftsinntekter per 30.06.21 påvirkes av at det i forbindelse med pandemien ble mottatt kontantstøtte fra norske myndigheter på 86 millioner kroner.



¹ Se side 3 for definisjon

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg til 2.941 millioner kroner (2.287), og inkluderer følgende kostnader:

Alle tall i millioner NOK	30.06.22	30.06.21
Personalkostnader	714	458
Vedlikeholdskostnader	177	169
Varekostnader	475	321
Kostnader ved boligsalg i Thon Eiendom	187	352
Ordinære av- og nedskrivninger	392	364
Øvrige driftskostnader	996	623
SUM	2.941	2.287

Personalkostnadene per 30.06.22 påvirkes av at det er mottatt 58 millioner kroner (7) i lønnskompensasjon i forbindelse med pandemien.

Forvaltningsresultat

Konsernets forvaltningsresultat, som viser konsernets driftsresultat før verdiendringer av eiendomsporteføljen og finansielle instrumenter, beløp seg til 826 millioner kroner (475).

Verdiendringer investeringseiendommer

Verdien av konsernets investeringseiendommer økte i 1. halvår med 459 millioner kroner (98), og forklares av høyere markedsverdi på enkelte eiendommer.

For flere detaljer henvises det til senere avsnitt om eiendomsvirksomheten og til note 13 i konsernets årsrapport for 2021.

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 2022 utgjorde avskrivninger av eierbenyttede eiendommer 177 millioner kroner (173).

Per 30.06.22 vurderes markedsverdien på porteføljen av eierbenyttede eiendommer å være høyere enn balanseført verdi.

Andel resultat i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper

Konsernets andel av resultatet i FKV/TS beløp seg til 168 millioner kroner (215). Nedgangen fra i fjor forklares i hovedsak av at verdiendring på investeringseiendommer i disse selskapene utgjorde 124 millioner (194).

Finansinntekter og kostnader

Konsernets netto finanskostnader utgjorde 114 millioner kroner (91).

Netto rentekostnader utgjorde 181 millioner kroner (179), hvorav rentekostnader for leieforpliktelser var 22 millioner kroner (25).

Netto valutagevinst beløp seg til 24 millioner kroner (65), og mottatt utbytte utgjorde 54 millioner kroner (27).

Verdiendringer 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 kraftig både i Norge, Sverige og i Eurosonen.

Verdien på den norske kronen svekket seg i forhold til euro, men styrket seg i forhold til svenske kroner.

I første halvår falt kursen på konsernets aksjer i Olav Thon Eiendomsselskap ASA med 14,9 % (229 millioner kroner).

Samlet sett økte verdien på konsernets finansielle instrumenter og børsnoterte aksjer med 29 millioner kroner (251).

Verdiendringen på de ulike finansielle instrumenter var som følger:

Verdiendringer finansielle instrumenter (tall i millioner NOK)	30.06.22	30.06.21
Renteswaper	389	174
Rente- og valutawaper	-78	127
Valutaterminkontrakter	-39	-12
Børsnoterte aksjer	-243	-38
SUM	29	251

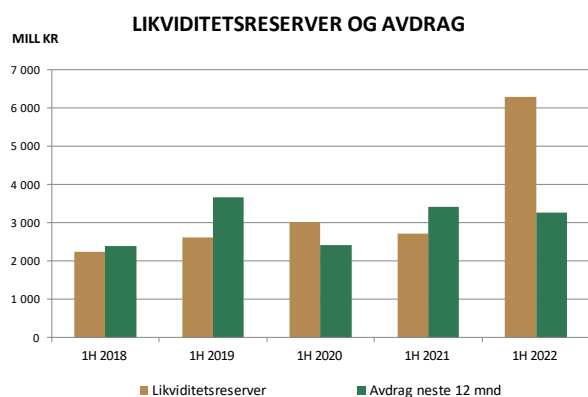
Kontantstrøm og likviditet

Netto kontantstrøm fra konsernets drift var 1.104 millioner kroner (749). Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde 1.042 millioner kroner (775).

Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitetene var -299 millioner kroner (-852), mens finansieringsaktivitetene reduserte likviditeten med 133 millioner kroner (184).

Valutakurseffekten på konsernets bankbeholdning var 5 millioner kroner (-3), og i 1. halvår var dermed netto endring i kantar og bankinnskudd 615 millioner kroner (105).

Ved halvårsskiftet var konsernets likviditetsreserve 6.276 millioner kroner (2.712), og besto av kortsiktige plasseringer på 964 millioner kroner (512) og ubenyttede langsiktige kredittrammer på 5.312 millioner kroner (2.200).



INVESTERINGER

Konsernets netto investeringer i første halvår var 996 millioner kroner (871).

Større investeringer

Kjøp av forvaltningsselskapet Amfi Drift AS

Thon Holding AS kjøpte i april forvaltningsselskapet Amfi Drift AS fra Amfi AS, et datterselskap i Olav Thon Eiendomsselskap konsernet. Thon Holding AS er nærstående til Amfi AS ved at selskapets eier Olav Thon Gruppen AS eier 74 % aksjene i Olav Thon Eiendomsselskap ASA.

Kjøpet ble gjennomført for å samle administrasjon og forvaltning av Olav Thon Gruppens eiendomsportefølje i ett selskap som allerede forvalter en vesentlig del av konsernets eiendomsportefølje.

Angvik Areal AS

Etter halvårsskiftet økte Thon Holding AS eierandelen i i Angvik Areal AS fra 27 % til 62 %. Angvik Arealer et regionalt eiendomsselskap med en portefølje av hel- og deleide nærings eiendommer sentralt i Molde med et samlet areal på ca. 60.000 kvadratmeter i tillegg til et betydelig tomteareal.

Større eiendomsprosjekter

Under oppføring/ rehabilitering

Wessel Park, Vestby (60% eierandel)

Boligeiendom med 106 leiligheter for salg. Eiendommen ferdigstilles i 3.kvartal 2022.

Lørenskog Storsenter

Senteret utvides med 26.000 kvm. handelsareal og i tillegg rehabiliteres 15.000 kvm. Planlagt ferdigstilling er 2022 og 2023

Thon Hotel Snø

Hotell med 300 rom er under oppføring ved SNØ, helårsarena for ski i Lørenskog i Oslo området. Planlagt ferdigstilling er 2023.

Strømmen Verksted, Strømmen

Byggetrinn 2 med 102 leiligheter for salg planlegges ferdigstilt i 1. halvår 2023.

Under planlegging

Thon Holding-konsernet har flere eiendomsprosjekter under planlegging. Prosjektene er i hovedsak knyttet til videreutvikling av egen eiendomsportefølje. Gjennomføringen avhenger blant annet av offentlige tillatelser og markedsforhold.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

Eiendom

Markedet for næringseiendom i 1. halvår 2022

Markedet for næringseiendom utviklet seg positivt også i 1. halvår med en generell høy etterspørsel etter næringseiendom som investeringsobjekt.

Som følge av økte finansieringskostnader er flere større eiendomstransaksjoner utsatt.

Eiendomsområdet

Samlede driftsinntekter fra eiendomsområdet var i første halvår 1.654 millioner kroner inkl. internsalg (1.742).

Nedgangen fra første halvår i fjor forklares i hovedsak av lavere inntekter fra boligsalg. Boligsalgsinntekter var i første halvår 210 millioner kroner (481).

Konsernets eksterne leieinntekter utgjorde 852 millioner kroner (766).

Eiendomsporteføljen per 30.06.22

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

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

For informasjon om verdsettelse av eiendomsporteføljen henvises det til note 13 i konsernets årsrapport for 2021.

Investerings eiendommer

Ved halvårsskiftet var verdien av konsernets investerings eiendommer vurdert til 36.227 millioner kroner (33.765).

Verdivurderingen var basert på et gjennomsnittlig avkastningskrav på 4,45 % (4,60).

Eierbenyttede eiendommer

Ved halvårsskiftet var balanseført verdi av konsernets eierbenyttede eiendommer 13.485 millioner kroner (13.219).

Leieinntektsnivå

Konsernets eiendomsportefølje hadde ved halvårsskiftet et leieinntektsnivå på 2.585 millioner kroner (2.500) (inkludert markedsleie på ledige lokaler).

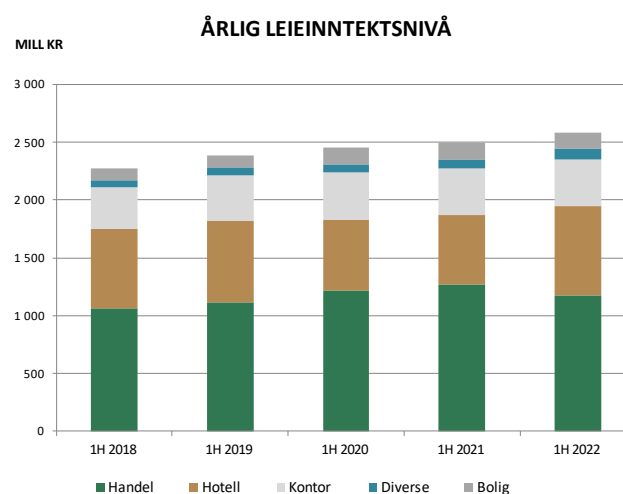
Eiendomsporteføljen er fordelt på følgende segmenter:

- 46 % Handel
- 30 % 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 % (4,4).



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 er i hovedsak 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 butikkomsetning i 1. halvår på 7.698 millioner norske kroner (3.813).

Fordelt på Norge og Sverige hadde kjøpesentrene følgende butikkomsetning sammenliknet med 2021 og 2019 som var det siste ordinære året før pandemien.

Tall i millioner	1. Halvår 2022	1. Halvår 2021	1. Halvår 2019	Endring fra 2021	Endring fra 2019
Norge (NOK)	3 407	2 612	3 055	30 %	12 %
Sverige (SEK)	4 505	1 205	4 733	274 %	-5 %

Hotell

Det norske hotellmarkedet i 1. halvår 2022

Korona-pandemien påvirket hotellbransjen betydelig. Et stort antall hoteller har periodevis vært helt eller delvis stengt fra mars 2020 til og med februar 2022. Etter at samfunnet gjenåpnet i 1.kvartal 2022 har hotellmarkedet hatt en svært positiv utvikling.

I 1. halvår økte etterspørselen etter hotellrom gradvis, og antall overnattinger ved norske hoteller var 10,3 millioner, en økning fra 4,6 millioner i 1. halvår i 2021. Antall overnattinger var imidlertid 9 % lavere enn i det siste «normal-året» 2019.

Gjennomsnittlig rompris økte med 21 % til 1.149 kroner, mens belegget økte med 19 % poeng til 47 %. Nøkkeltallet RevPAR (Revenue Per Available Room) økte dermed med 103 % til 540 kroner. RevPAR var dermed også 2 % høyere enn i 2019.

I Oslo var markedsutviklingen noe bedre enn landsgjennomsnittet, og RevPAR for Oslo-hotellene økte med hele 325 % til 693 kroner. På tross av dette var RevPAR i Oslo i 1. halvår fremdeles 5% lavere enn i 2019.

Hotell- og restaurantområdet

Driftsinntektene i hotellområdet (inkl. internsalg) var 1.936 millioner kroner (725) inkludert 86 millioner kroner (14) i driftsinntekter fra 9 serveringssteder utenfor konsernets hoteller.

Driftsinntektene er økt betydelig fra i fjor som følge av at et antall av konsernet hoteller og serveringssteder var helt eller delvis stengt i deler av 1. halvår i 2021.

Thon Hotels

Thon Hotels hadde ved utgangen av første halvår 13.386 rom fordelt på 81 hoteller i Norge og 8 i utlandet.

I Norge er Thon Hotels landsdekkende med 11.805 rom fordelt på 81 hotell, hvorav 27 driftes av eksterne franchisetakere.

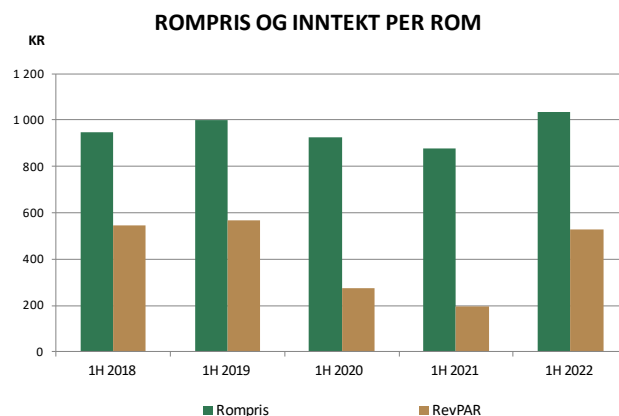
Hotellporteføljen består i hovedsak av sentrale byhoteller, og de fleste hotellene rehabilitert de senere år. Thon Hotels er en ledende aktør i storbyregionene Oslo og Bergen.

I utlandet har Thon Hotels 1.581 rom, fordelt på 5 hoteller og 2 apartments-hoteller i Brussel, Belgia og 1 hotell i Rotterdam, Nederland.

Fordelt på geografiske segmenter oppnådde Thon Hotels følgende nøkkeltall i første halvår 2022 (2021):

	Gjennomsn. Rompris	Beleggsprosent	RevPAR
TH Norge (NOK)	1.025	52,5 %	538 (211)
TH Brussel (EURO)	111	39,9 %	44 (7)
Total TH (NOK)	1.033	51,0 %	526 (194)

Som følge av den store økningen både i beleggsprosent og rompris hadde Thon Hotels en betydelig økning i resultat i første halvår 2022.



Øvrige virksomhetsområder

Bedriftene utenfor eiendoms- og hotellområdet inngår i øvrige virksomhetsområder. I første halvår var driftsinntektene 630 millioner kroner inkl. internsalg (505).

Den største virksomheten, Unger Fabrikker AS, hadde driftsinntekter på 439 millioner kroner (355), og et resultat før skattekostnad på 34 millioner kroner (33).

FINANSIERING

Konsernets gjeldsportefølje består av langsiktige kredittrammer i nordiske banker og gjeld opptatt i det norske kapitalmarkedet.

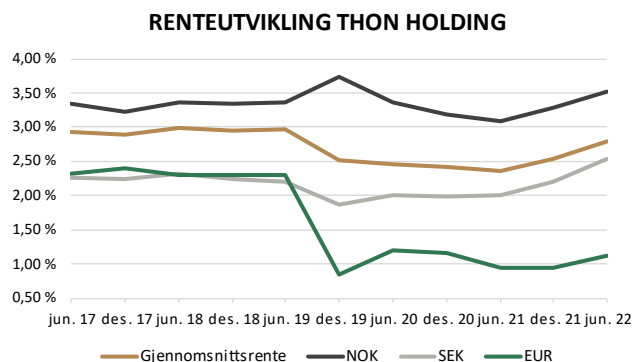
Ved halvårsskiftet var samlede kredittrammer på 17.233 (14.626), hvorav ubenyttet del utgjorde 5.312 (2.200).

Rentebærende gjeld var dermed 11.922 millioner kroner (12.462).

Ved utgangen av 1. halvår var utestående sertifikat- og obligasjonsgjeld 2.890 millioner kroner (4.000).

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

Ved halvårsskiftet var konsernets gjennomsnittrente 2,80 % (2,36), og 42 % (44) av gjelden har rentebinding over 1 år. Gjennomsnittlig rentebinding var 2,5 år (3,5).



Rentebærende gjeld er fordelt på følgende valutaer:

Valuta	Andel av gjeld 30.06.2022	Rente 30.06.2022	Rente 30.06.2021
NOK	57 %	3,53 %	3,09 %
SEK	21 %	2,53 %	2,01 %
Euro	22%	1,13 %	0,95 %

FREMTIDSUTSIKTER

Norsk økonomi er inne i en høykonjunktur og arbeidsledigheten har falt til lave nivåer. Samtidig har høyere energipriser medført økt prisstigning, men også den underliggende inflasjonen er nå vesentlig høyere enn Norges Banks inflasjonsmål.

For å dempe den økende inflasjonen har Norges Bank hittil i 2022 økt styringsrenten fra 0,50 % til 1,75 %, og signaliserer at renten skal økes både hyppigere og kraftigere i tiden fremover for å dempe inflasjonen. Norges Banks prognose viser at styringsrenten skal heves til rundt 3 % sommeren 2023.

Krigen i Ukraina, økende inflasjon og relativt kraftige renteøkninger skaper usikkerhet om den økonomiske utviklingen både i Norge og i verden i tiden fremover.

Konsernets solide markedsposisjon og finansielle stilling med svært lav belåningsgrad og solide likviditetsreserver, forventes å bidra til en fortsatt god resultatutvikling, selv med svakere vekst og kraftige renteøkninger i tiden fremover.

Oslo, 30.08.2022

Styret i Thon Holding AS

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

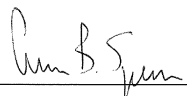
Vi bekrefter at konsernets halvårsregnskap for 1. halvår 2022 etter beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernet og selskapets eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat som helhet.

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.

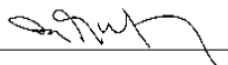
Oslo, 30.08.22
Styret i Thon Holding AS



Olav Thon
(Styrets formann)



Arne B. Sperre
(Styremedlem)



Dag Tangevald-Jensen
(Styremedlem)



Geir T. Thorvaldsen
(Styremedlem)



Kjetil Nilsen
(Adm. Direktør)

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT

Beløp i millioner kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Leieinntekter	852	766	1 570
Losjiiinntekter	1 120	354	1 319
Varesalg	1 263	1 136	2 631
Andre driftsinntekter	532	507	924
Sum driftsinntekter	3 767	2 762	6 444
Varekostnad	-662	-673	-1 506
Lønnskostnad	-714	-458	-1 175
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-392	-364	-713
Andre driftskostnader	-1 173	-791	-1 815
Sum driftskostnader	-2 941	-2 287	-5 209
Forvaltningsresultat	826	475	1 235
Verdiendring investeringseiendommer	459	98	1 473
Andel resultat i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	168	215	246
Driftsresultat	1 452	788	2 954
Finansinntekter	81	94	99
Finanskostnader	-195	-185	-369
Verdiendring finansielle instrumenter	29	251	634
Netto finansposter	-85	161	364
Resultat før skattekostnad	1 368	949	3 318
Endring utsatt skatt	-269	-108	-568
Betalbar skatt	-61	-32	-128
Skattekostnad	-330	-140	-696
Resultat	1 037	809	2 622
Andre inntekter og kostnader:			
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet i senere perioder:</i>			
Valutadifferanser ved omregning til presentasjonsvaluta	89	-211	-301
Revaluering ved omklassifisering eiendommer	65	-	-
Skatt på utvidet resultat	-14	-	-
Totalresultat	1 177	597	2 321
Resultat tilordnet:			
Aksjonærer	980	764	2 585
Ikke-kontrollerende eierinteresser	57	45	37
Totalresultat tilordnet:			
Aksjonærer	1 108	574	2 323
Ikke-kontrollerende eierinteresser	69	24	-2

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING AV FINANSIELL STILLING

Beløp i millioner kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EIENDELER			
Utsatt skattefordel	-0	103	-0
Investeringseiendommer	36 227	33 765	35 313
Eierbenyttede eiendommer	13 485	13 219	13 472
Rett til bruk eiendeler	766	871	778
Varige driftsmidler	1 227	889	1 179
Andeler i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	1 442	1 311	1 338
Finansielle anleggsmidler	1 535	1 571	1 729
Sum anleggsmidler	54 682	51 729	53 809
Varer	889	916	780
Kundefordringer og andre fordringer	1 261	1 541	1 519
Bankinnskudd og kontanter	871	409	257
Sum omløpsmidler	3 021	2 866	2 555
Sum eiendeler	57 703	54 594	56 365
EGENKAPITAL OG GJELD			
Aksjekapital	300	300	300
Annen innskutt egenkapital	1	1	1
Annen egenkapital	34 307	31 445	33 209
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av egenkapital	776	731	701
Sum egenkapital	35 384	32 477	34 211
Utsatt skatt	7 180	6 574	6 866
Leieforpliktelse	710	813	726
Langsiktig rentebærende gjeld	7 556	9 012	8 498
Annen langsiktig gjeld	128	546	405
Sum langsiktig gjeld	15 574	16 945	16 495
Betalbar skatt	67	44	126
Kortsiktig rentebærende gjeld	4 365	3 414	3 524
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	2 313	1 714	2 009
Sum kortsiktig gjeld	6 745	5 172	5 659
Sum gjeld	22 319	22 117	22 154
Sum egenkapital og gjeld	57 703	54 594	56 365

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i millioner kroner	Aksje- kapital	Annen innskutt egen- kapital	Omregnings- differanser	Opptjent egenkapital	Verdireserve	Majoritets- aksjonærenes andel av egenkapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	300	1	597	30 264		31 162	713	31 875
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	31 041		31 748	731	32 480
Resultat	-	-	-	1 821		1 821	-8	1 813
Andre inntekter og kostnader	-	-	-71	-		-71	-18	-90
Aksjeutbytte	-	-	-	-		-	-1	-1
Andre endringer	-	-	-	12		12	-4	8
Egenkapital 31.12.2021	300	1	335	32 874		33 510	701	34 211
Resultat	-	-	-	980		980	57	1 037
Andre inntekter og kostnader	-	-	78	-	50	128	12	140
Aksjeutbytte	-	-	-	-		-	-1	-1
Andre endringer	-	-	-	-10		-10	8	-2
Egenkapital 30.06.2022	300	1	412	33 844	50	34 608	776	35 384

THON HOLDING AS, KONSERNREGNSKAP

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i millioner kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Resultat før skatt	1 368	949	3 318
Verdiendring investeringseiendom	-459	-98	-1 473
Verdiendring finansielle instrumenter	-272	-289	-532
Verdiendring aksjeinvesteringer	243	38	-102
Kostnadsførte renter	183	181	365
Betalte renter	-178	-179	-363
Betalte skatter	-120	2	-12
Andel resultat i felleskontrollerte og tilknyttede selskaper	-168	-215	-246
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	392	364	713
Endring i driftsrelaterte tidsavgrensingsposter	54	23	700
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 042	775	2 368
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	6	6
Utbetaling ved kjøp av investeringseiendom og varige driftsmidler	-752	-782	-1 880
Utbetalinger ved kjøp av datterselskap	-191	-	-122
Netto kontantstrøm fra andre investeringer	643	-75	-229
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-299	-852	-2 226
Innbetaling ved opptak av rentebærende gjeld	2 450	2 000	4 850
Utbetalinger ved nedbetaling av rentebærende gjeld	-2 527	-1 760	-4 925
Avdrag leieforpliktelser	-56	-52	-103
Utbetaling av utbytte	-1	-5	-6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-133	184	-183
Valutakurseffekter bankbeholdning	5	-3	-7
Netto endringer i kontanter og bankinnskudd	615	105	-48
Kontanter og bankinnskudd 1.1	257	304	304
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	871	409	257
Ubenyttet del av kassekreditt og andre trekkrettigheter	5 312	2 200	3 013

THON HOLDING AS

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

olavthon.no