



NØKKELTALL – TINE Grappa

2.tertial			Hittil i år	
2023	2022	Nøkkeltall (NOK millioner)	2023	2022
9 202	8 415	Salgsinntekter	17 480	16 076
9 363	8 572	Totale driftsinntekter	17 743	16 355
1 335	1 131	EBITDA	2 246	1 943
868	650	Driftsresultat	1 310	1 002
9,3 %	7,6 %	Driftsmargin (%)	7,4 %	6,1 %
759	633	Resultat før skattekostnad	1 280	978
683	565	Resultat	1 137	880

	31.08.2023	31.12.2022
Eiendeler	20 056	19 643
Egenkapitalprosent (%)	55,3 %	50,6 %
Netto rentebærende gjeld	3 041	3 265
Netto rentebærende gjeld / EBITDA	1,00	1,19
Netto kontantstrøm til investeringsaktiviteter	-483	-983

Melk levert til TINE

2.tertial 2023	2.tertial 2022	Millioner liter	Hittil 2023	Hittil 2022
422,7	440,4	Kumelk	872,9	930,3
8,3	8,5	Geitemelk	14,0	14,5
14,4	15,1	Herav økologisk	28,7	31,0

Et godt 2. tertial for TINE Gruppa

- **Vekst i salgsinntekter drevet av pris, valuta og volum**
- **Fortsatt økte priser inn til TINE sammenlignet med i fjor. Det internasjonale prispresset på råvarer er avtagende, men motvirkes delvis av svekket krone.**
- **Driftsresultatet i andre tertial 2023 økte med 218 MNOK fra andre tertial i fjor og utviklingen er drevet av høye engangskostnader i 2. tertial i fjor, prisuttak for å kompensere for prisøkninger inn til TINE og kostnadsreduksjoner.**
- **Sterk kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter bidro til en økning i likviditet på 302 MNOK fra utgangen av 2022. Betydelig høyere markedsrenter medførte en tilnærmet doubling av rentekostnader i andre tertial mot fjoråret.**

TINE Gruppa

Salgsinntektene for TINE Gruppa i andre tertial ble 9 202 MNOK, en økning på 9,4% (7,5% justert for valutaeffekter) sammenlignet med andre tertial 2022.

Veksten drives av pris i alle deler av virksomheten, inkludert jordbruksoppkjøret fra 1. juli. I tillegg bidrar valuta til vekst i salgsinntektene i Internasjonal. Positiv volumeffekt for Gruppa på 0,5% drevet av dagligvare i TINE SA, Internasjonal og Diplom-Is. Strammere økonomi hos forbruker påvirker preferanser og gir en vridning mot lavpris, kampanjer og egne merkevarer (EMV).

TINE Gruppa har høyere innkjøpskostnader påvirket av både råvarepriser og svak krone, mens rapporterte driftskostnader er på nivå med andre tertial i fjor. Justert for engangsposter, energi og kostnader til omstilling i andre tertial i fjor, økte driftskostnadene i TINE i andre tertial. Denne økningen kompenseres delvis av arbeidet med å redusere kostnadene i TINE Gruppa.

Driftsresultatet for TINE Gruppa i andre tertial endte på 868 MNOK. Driftsmarginen i andre tertial ble 9,3% som er opp 1,7pp sammenlignet med andre tertial 2022.

Norsk Melkeråvare

Kumelk levert til TINE ble redusert fra 440,4 mill liter i andre tertial i 2022 til 422,7 mill liter i andre tertial i 2023. Geitemelk levert falt fra 8,5 mill liter i samme periode i 2022 til 8,3 mill liter i andre tertial i 2023.

Første halvår var preget av en noe svakere melkeinnngang enn ønsket. For å øke melkeinngangen ble forholdstallet for produsentenes kvoter for kumelk økt fra 0,95 til 0,99. Det har gitt en markert bedring i leveransene og tilførslene er nå tilfredsstillende.

Gjennomsnittlig fettprosent i kumelk har falt til 4,36% i andre tertial 2023 mot 4,37% samme periode i 2022.

TINE Gruppas virksomhetsområder

Virksomhetsområdene er TINE SA, TINE Internasjonal og Annen virksomhet. Eksport fra Norge rapporteres som en del av TINE Internasjonal. TINE Internasjonal består av datterselskapene Norseland Inc (USA), Norseland Ltd (UK), Wernersson Ost AB (Sverige), Wernersson Ost Danmark A/S samt TINE Ireland Ltd og avdeling Osteeksport. Annen virksomhet består i hovedsak av datterselskapene Fjordland AS, Diplom-Is AS og MIMIRO AS.

TINE SA

2.tertial		Nøkkeltall (MNOK)	Hittil i år	
2023	2022		2023	2022
6 467	5 988	Salgsinntekter	12 681	11 749
6 697	6 204	Totale driftsinntekter	13 080	12 144
683	515	Driftsresultat	1 214	961
8,0 %		Vekst i salgsinntekter i %	7,9 %	
10,2 %	8,3 %	Driftsmargin i %	9,3 %	7,9 %

*TINE SA presenteres iht konsernets segmentinndeling. Segmentinndelingen er basert på produkt og geografi, og er i samsvar med inndelingen anvendt i konsernets interne prestasjonsmåling og ressursallokering. Avdeling Osteeksport i TINE SA presenteres sammen med TINE Internasjonal.

Salgsinntektene i TINE SA øker med 8,0% i andre tertial sammenlignet med samme periode i fjor. Topplinjeveksten drives primært av pris som er tatt ut for å kompensere for økte kostnader på innsatsfaktorer og råvarer og generell lønns- og prisvekst. Jordbruksoppgjøret 2023 påvirker salgsinntektene positivt fra 1. juli.

Utviklingen i dagligvare for kategoriene hvor TINE er til stede har en økning i volum på 0,9% og økning i verdi på 9,7% sammenlignet med andre tertial 2022. TINE har en reduksjon i volum på -0,2% og økning i verdi på 8,4% og taper dermed andeler i volum på -0,6 prosentpoeng og -0,8 prosentpoeng på verdi sammenlignet med andre tertial i fjor¹.

Driftsresultatet i TINE SA endte på 683 MNOK i andre tertial. Driftsmarginen i tertialet forbedres med 1,9 prosentpoeng til 10,2%.

TINE Internasjonal

2.tertial		Nøkkeltall (MNOK)	Hittil i år	
2023	2022		2023	2022
1 658	1 420	Salgsinntekter	3 105	2 677
1 658	1 418	Totale driftsinntekter	3 107	2 678
-7	-13	Driftsresultat	-60	-57
16,7 %	15,9 %	Vekst i salgsinntekter i %	16,0 %	13,1 %
-0,4 %	-0,9 %	Driftsmargin i %	-1,9 %	-2,1 %

Salgsinntektene for TINE Internasjonal økte med 16,7% i andre tertial 2023 sammenlignet med samme periode i fjor, målt i norske kroner. Justert for valutaeffekter er veksten 6,4%. Det er tatt ut prisøkninger i alle markeder, samtidig som TINE Internasjonal har vekst i salgsvolumer i tertialet. Totalt salg av Jarlsberg® internasjonalt er på nivå med andre tertial 2022.

TINE Internasjonal er fortsatt påvirket av høye kostnader på irsk melk, men den irske melkeprisen faller med 42% fra desember 2022 til august 2023, noe som vil reflekteres i TINEs produksjonskostnader av irsk Jarlsberg fremover. Driftsresultatet i andre tertial ble -7 MNOK, 6 MNOK bedre enn i 2022 drevet av vekst i salgsinntekter.

Annen virksomhet

2.tertial		Nøkkeltall (MNOK)	Hittil i år	
2023	2022		2023	2022
1 401	1 298	Salgsinntekter	2 347	2 209
1 443	1 337	Totale driftsinntekter	2 430	2 283
191	149	Driftsresultat	157	98
8,0 %	-1,0 %	Vekst i salgsinntekter i %	6,2 %	-0,4 %
13,2 %	11,1 %	Driftsmargin i %	6,5 %	4,3 %

Salgsinntektene i Annen virksomhet øker med 8,0% sammenlignet med andre tertial i fjor, drevet av pris og volum. Totalmarkedet for Diplom-Is sine kategorier har volumvekst HiÅ, og Diplom-Is har vekst i volum på nivå med totalmarkedet². For Fjordland sine kategorier faller totalmarkedet i volum, og Fjordland taper andeler³. Både Fjordland og Diplom-Is opplever en vridning mot produkter med lavere prispunkt og kjedenes egne merkevarer (EMV):

Annen virksomhet er også påvirket av økte priser på innsatsfaktorer og høy pris- og lønnsvekst samtidig som det jobbes aktivt med å redusere kostnader.

Driftsresultatet for Annen virksomhet forbedres med 42 MNOK sammenlignet med 2. tertial 2022, og endte på 191 MNOK.

Finansielle forhold i TINE Gruppen

Finansinntekter og -kostnader

Netto finanskostnader i andre tertial 2023 var 108 MNOK, mot 18 MNOK for samme periode i 2022. Økte markedsrenter har medført en betydelig økning i rentekostnader. I andre tertial var netto rentekostnader på 60 MNOK, mot 31 MNOK i 2022. Realisasjon av valutasikringer ga et tap på valuta på 39 MNOK i tertialet, mot en gevinst på 13 MNOK i andre tertial 2022.

Hittil i år er netto finanskostnader 30 MNOK mot 24 MNOK i 2022. Økte netto rentekostnader og tap på valuta motvirkes av en inntekt på 141 MNOK fra tilknyttede selskap i første tertial.

Balanse

Totalbalansen i konsernet var 20 056 MNOK ved slutten av andre tertial, en økning på 413 MNOK siden utgangen av 2022. Omløpsmidler økte med 615 MNOK i perioden, drevet hovedsakelig av økning i likvide midler på 302 MNOK, i tillegg til en økning i varelager og kundefordringer på totalt 276 MNOK. Anleggsmidler ble redusert med 202 MNOK i perioden. Varelageret har økt med 268 MNOK hittil i år, og er redusert med 157 MNOK siste 12 måneder. Økningen i varelager fra 31.12.22 ble hovedsakelig drevet av høyere lager av smør og ost.

Netto rentebærende gjeld ved utgangen av andre tertial 2023 i TINE Gruppen var 3 041 MNOK, en reduksjon på 224 MNOK fra utgangen av 2022. Den rentebærende gjelden økte med 78 MNOK, mens økningen i bankinnskudd og pengemarkedspapirer reduserte netto rentebærende gjeld. Rentedekningsgraden, målt ved NIBD/EBITDA var 1, ned fra 1,19 ved årsskiftet.

Egenkapitalandelen i konsernet var 55,3% ved utgangen av tertialet, mot 53,7% ved utgangen av andre tertial 2022.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i TINE Grappa hittil i år var 1 632 MNOK, hvilket er 735 MNOK høyere enn tilsvarende periode i 2022.

Resultat før skatt hittil i år økte med 301 MNOK sammenliknet med samme periode i 2022. Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter ble påvirket av økt arbeidskapital, mens arbeidskapitalen øker betydelig mindre enn samme periode i fjor. Netto kontantstrøm til investeringsaktiviteter var 483 MNOK ved utgangen av andre tertial, en reduksjon på 82 MNOK sammenliknet med 2022.

Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter var 858 MNOK ved utgangen av andre tertial. Dette er 553 MNOK lavere enn fjoråret, hovedsakelig drevet av utvikling i etterbetaling til melkeprodusentene for årene 2021 og 2022.

Utsikter

I Norge har inflasjonen ligget høyt over inflasjonsmålet til Norges Bank siden starten av 2022. Inflasjonen i Norge og utlandet har begynt å avta. Samtidig er det fortsatt en risiko for at inflasjonen blir liggende på et høyt nivå lenger enn tidligere antatt. Høy inflasjon, og dermed også høye renter, har både direkte og indirekte konsekvenser for forbruker, kunde, eier og TINE. Utover direkte priseffekter og økte rentekostnader i TINE, vil en videre svekkelse av krona medføre økte kostnader på innkjøp av varer i valuta.

TINE vil følge prioriteringene hos forbruker tett i forhold til hvordan økte priser påvirker spisesituasjoner hjemme og utenfor hjemmet.

Finansielle forhold

TINE Grappa vurderes til å være i stabil finansiell posisjon for å dekke fremtidig kapitalbehov.

Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.

Erklæring fra styret og konsernsjefen

Styret og konsernsjefen har i dag behandlet og fastsatt tertialregnskapet for TINE SA og TINE Gruppa for perioden 1.mai 2023 til 31. august 2023.

Styret erklærer, i henhold til ABM-reglene etter beste overbevisning om at

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.

Oslo, 27. september 2023

Styremedlemmer:

Helge Arne Espeland
Solveig B. Rønning
Bjørnar Gjerde
Anne Berit Løset
Asgeir Pollestad
Jeffrey Thomas
Ottar Råd
Elin Aarvik
Tor Arne Johansen

Styreleder:

Marit Haugen

Nestleder:

Rolf Øyvind Thune

Konsernsjef:

Gunnar Hovland

Varamedlemmer:

Hans Olav Minsås
Hans Mathias Ulberg
Elise Unander Mjølhus

Tall fra TINE Gruppa og TINE SA

Konsernregnskapet omfatter morselskapet TINE SA og alle datterselskapene i konsernet.

RESULTATREGNSKAP TINE GRUPPA

Resultat (NOK millioner)

2.tertial			Hittil i år	
2023	2022		2023	2022
Driftsinntekter				
8 595	7 896	Salgsinntekt ferdigvarer	16 298	15 092
607	519	Salgsinntekt råvarer	1 181	983
161	157	Andre driftsinntekter	264	279
9 363	8 572	Sum driftsinntekter	17 743	16 355
Driftskostnader				
5 230	4 629	Vareforbruk og varebeholdningsendring	9 835	8 838
1 490	1 490	Lønnskostnader	3 019	3 005
467	458	Avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	931	908
1	22	Nedskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	5	33
1 308	1 322	Andre driftskostnader	2 644	2 568
8 496	7 921	Sum driftskostnader	16 433	15 352
868	650	Driftsresultat	1 310	1 002
Finansinntekter og finanskostnader				
0	4	Inntekt på investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	141	5
-60	-31	Netto renteinntekter/-kostnader	-92	-52
-39	13	Netto realisert og urealisert gevinst og tap på valuta	-60	30
-10	-4	Netto andre finansinntekter og -kostnader	-19	-7
-108	-18	Sum finansinntekter og finanskostnader	-30	-24
759	633	Resultat før skattekostnad	1 280	978
76	68	Skattekostnad	143	98
683	565	Resultat	1 137	880

RESULTATREGNSKAP TINE SA

Resultat (NOK millioner)

2.tertial			Hittil i år	
2023	2022		2023	2022
		Driftsinntekter		
6 101	5 684	Salgsinntekt ferdigvarer	11 983	11 207
607	519	Salgsinntekt råvarer	1 181	983
236	224	Andre driftsinntekter	411	408
6 944	6 426	Sum driftsinntekter	13 575	12 599
		Driftskostnader		
3 788	3 419	Vareforbruk og varebeholdningsendring	7 380	6 723
1 091	1 112	Lønnskostnader	2 237	2 258
351	357	Avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	712	710
1	22	Nedskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	5	33
1 022	1 030	Andre driftskostnader	2 081	1 993
6 253	5 940	Sum driftskostnader	12 415	11 717
691	486	Driftsresultat	1 160	882
		Finansinntekter og finanskostnader		
0	0	Inntekter fra investering i datterselskap	40	35
4	0	Inntekt på investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	140	2
-42	-24	Netto renteinntekter/-kostnader	-71	-41
73	-12	Netto realisert og urealisert gevinst og tap på valuta	-145	18
-5	0	Netto andre finansinntekter og -kostnader	-9	-1
31	-36	Sum finansinntekter og finanskostnader	-44	13
722	450	Resultat før skattekostnad	1 116	896
59	30	Skattekostnad	92	71
662	421	Resultat	1 024	825

BALANSE

EIENDELER (NOK millioner)

TINE Grappa		TINE SA	
31.08.2023	31.12.2022	31.08.2023	31.12.2022
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
44	42 Utsatt skattefordel	0	0
112	122 Goodwill	0	0
580	609 Andre immaterielle eiendeler	306	327
735	773 Sum immaterielle eiendeler	306	327
Varige driftsmidler			
4 534	4 582 Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3 494	3 596
4 561	4 692 Maskiner, inventar og transportmidler	3 591	3 725
9 095	9 274 Sum varige driftsmidler	7 085	7 321
Finansielle anleggsmidler			
0	0 Investeringer i datterselskap	2 222	2 213
107	108 Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	13	13
1	1 Investeringer i aksjer og andeler	1	1
2 832	2 784 Pensjonsmidler	2 615	2 613
149	181 Andre langsiktige fordringer	128	166
3 089	3 074 Sum finansielle anleggsmidler	4 977	5 006
12 919	13 121 Sum anleggsmidler	12 367	12 655
OMLØPSMIDLER			
3 656	3 388 Varer	2 626	2 378
Kortsiktige fordringer			
2 295	2 287 Kundefordringer	1 686	1 658
-	0 Kortsiktige fordringer til selskap i samme konsern	784	945
236	199 Andre kortsiktige fordringer	161	168
2 531	2 486 Sum kortsiktige fordringer	2 631	2 771
949	647 Bankinnskudd, kontanter og pengemarkedspapirer	814	557
7 136	6 521 Sum omløpsmidler	6 071	5 705
20 056	19 643 Sum eiendeler	18 438	18 360

GJELD OG EGENKAPITAL (NOK millioner)

TINE Grappa		TINE SA	
31.08.2023	31.12.2022	31.08.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
5	5 Andelskapital	5	5
5	5 Sum innskutt egenkapital	5	5
Opptjent egenkapital			
60	60 Etterbetalingsfond	60	60
10 739	9 565 Annen egenkapital	10 254	9 226
10 799	9 625 Sum opptjent egenkapital	10 314	9 286
286	315 Minoritetenes andel	0	0
11 090	9 946 Sum egenkapital	10 319	9 291
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
336	289 Pensjonsforpliktelser	236	235
32	14 Andre avsetninger for forpliktelser	9	2
750	743 Utsatt skatt	665	665
1 118	1 046 Sum avsetning for forpliktelser	910	902
Annen langsiktig gjeld			
1 355	1 755 Obligasjonslån	1 355	1 755
1 241	1 230 Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 241	1 207
283	247 Øvrig langsiktig gjeld	61	59
2 879	3 233 Sum annen langsiktig gjeld	2 657	3 021
3 997	4 279 Sum langsiktig gjeld	3 568	3 923
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld			
922	731 Gjeld til melkeprodusenter	922	731
0	Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	627	700
1 236	1 383 Leverandørgjeld	709	897
2 158	2 114 Sum leverandørgjeld	2 258	2 328
Annen kortsiktig gjeld			
1 111	679 Kortsiktig rentebærende gjeld	900	450
0	940 Avsatt til etterbetaling melkeprodusenter	0	940
111	106 Betalbar skatt	76	82
254	211 Skyldig offentlige avgifter	210	179
0	0 Annen kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	22	11
1 335	1 368 Annen kortsiktig gjeld	1 085	1 156
2 811	3 304 Sum annen kortsiktig gjeld	2 293	2 817
4 969	5 418 Sum kortsiktig gjeld	4 551	5 146
20 056	19 643 Sum gjeld og egenkapital	18 438	18 360

Kontantstrøm

KONTANTSTRØM

KONTANTSTRØM (NOK Millioner)

TINE Grappa			TINE SA		
31.08.2023	31.08.2022	31.12.2022	31.08.2023	31.08.2022	31.12.2022
1 632	897	1 950	1 373	851	1 782
-483	-565	-983	-358	-436	-769
-858	-1 410	-1 829	-759	-1 442	-1 840
291	-1 078	-863	257	-1 027	-828
647	1 496	1 496	557	1 385	1 385
11	12	14			
949	430	647	814	357	557

Noter

Note 1 - Prinsippnote

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som konsernet har lagt til grunn kommer frem i årsregnskapet for 2022. Det har ikke vært endringer i konsernets regnskapsprinsipper i 2023. Delsummer og totaler i noen av tabellene er nødvendigvis ikke lik summen av beløpene som vises på grunn av avrundning.

Tertialrapporten har ikke vært gjenstand for ekstern revisjon.

Note 3 – Store enkeltransaksjoner TINE Grappa

MNOK

2.tertial			Hittil i år	
2023	2022	Resultat	2023	2022
-	-	Inntekt på investeringer i tilknyttede selskap	141	-
31.08.2023	31.08.2022	Balanse	31.08.2023	31.08.2022
-	-	Oppkjøp Lotito Foods Holding LLC	23	45

Utbytte fra Skala Gruppen AS

TINE SA har mottatt utbytte på MNOK 136,4 fra Skala Gruppen AS i forbindelse med salg av et datterselskap. Skala Gruppen AS er et tilknyttet selskap som behandles etter kostmetoden i TINE SA, og egenkapitalmetoden i TINE Grappa. TINE Grappa sin andel av resultatet i Skala Gruppen AS, inkludert gevinst ved salg av datterselskap, er hittil i år i 2023 MNOK 141.

Oppkjøp av Lotito Foods Holding LLC 2023 og 2022

I 2022 økte Norseland Inc eierandelen i Lotito Foods Holding LLC fra 80 % til 87 % ved kjøp av 7% eierandel for 5 049 812 USD (45 MNOK). I januar 2023 ble andelen økt fra 87 % til 90 % ved kjøp av 3 % eierandel til 2 352 185 USD (23 MNOK). De trinnvise kjøpene representerer endringer i majoritetseiers og minoritetseiers eierandel. Norseland Inc har iht. avtale kjøpt seg gradvis opp til 90 % eierandel i 2023. Norseland Inc har i tillegg opsjon på kjøp av de siste 10 % i 2024.

Note 4 – Egenkapital

MNOK

31.08.2023					31.12.2022				
Andelskapital	Etterbetalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andelskapital	Etterbetalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital
5	60	9 565	315	9 946	5	177	9 205	348	9 736
Egenkapital IB					Egenkapital IB				
Årets endring i egenkapital					Årets endring i egenkapital				
-	-	1 115	22	1 137	-	-	1 101	29	1 130
-	-	-	-	-	-	-	-940	-	-940
-	-	-	-	-	-	-117	117	-	-
-	-	4	-	4	-	-	92	-	92
-	-	-72	-	-72	-	-	-41	-	-41
-	-	-9	-15	-24	-	-	-18	-27	-46
-	-	-	-36	-36	-	-	-	-35	-35
-	-	144	-	144	-	-	61	-	61
-	-	-8	-	-8	-	-	-11	-	-11
5	60	10 739	286	11 090	5	60	9 565	315	9 946
Egenkapital UB					Egenkapital UB				
TINE SA					TINE SA				
31.08.2023					31.12.2022				
Andelskapital	Etterbetalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andelskapital	Etterbetalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital
5	60	9 226	-	9 291	5	177	8 889	-	9 071
Egenkapital IB					Egenkapital IB				
Årets endring i egenkapital					Årets endring i egenkapital				
-	-	1 024	-	1 024	-	-	1 068	-	1 068
-	-	-	-	-	-	-	-940	-	-940
-	-	-	-	-	-	-117	117	-	-
-	-	4	-	4	-	-	92	-	92
5	60	10 254	-	10 319	5	60	9 226	-	9 291
Egenkapital UB					Egenkapital UB				

Note 5 – Annen langsiktig gjeld

MNOK

TINE GRUPPA			TINE SA	
31.08.2023	31.12.2022	Type lån	31.08.2023	31.12.2022
1 355	1 755	Obligasjonslån	1 355	1 755
402	400	Gjeld til kredittinstitusjoner NOK	402	400
449	442	Gjeld til kredittinstitusjoner EUR	449	442
389	389	Flervaluta trekkrettighet	389	365
1 241	1 230	Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 241	1 207
-	53	Finansielle derivat - valutaswap	-	53
283	195	Diverse langsiktig gjeld	61	7
283	247	Øvrig langsiktig gjeld	61	59
2 879	3 233	SUM annen langsiktig gjeld	2 657	3 021
1 111	679	Kortsiktig rentebærende gjeld	900	450
3 990	3 912	Rentebærende gjeld	3 557	3 471
-949	-647	Bankinnskudd, kontanter og pengemarkedspapirer	-814	-557
3 041	3 265	Netto rentebærende gjeld	2 744	2 914
3 036	2 733	12 mnd EBITDA	2 573	2 322
1,00	1,19	NIBD/EBITDA	1,07	1,26

*Netto rentebærende gjeld over EBITDA beregnes basert på rullerende 12mnd EBITDA

Kilder

- 1) Ref.nr. REQ-04956843, Dato: 20.09.23
Kilde: NielsenIQ ScanTrack, Marked: Total Norge DVH, Produkt: Tine AS Totalbase, Periode: Uke 17-32 2023, Facts: Value Sales '000, Value Sales'000 YA, Value % Chg YA, Volume Sales'000 YA, Volume Sales'000, Volume % Chg YA (Copyright © NielsenIQ.)
- 2) Ref.nr. 04690415, Dato: 18.09.2023
Kilde: NielsenIQ ScanTrack, Norge Total DVH, Diplom Is As og Dypfryste desserter, YTD TY, Volume % Chg. YA, +/- Volume Sales'000 YA, Volume % Chg YA, Volume % Share, +/- Volume % Share YA, Value Sales'000, +/- Value Sales'000 YA, Value % Chg YA, Value % Share, +/- Value % Share YA, YTD TY, Latest period: week 32 2023. (Copyright © NielsenIQ.)
- 3) Ref.nr. 04690415, Dato: 14.09.2023
Kilde: NielsenIQ ScanTrack, Norge Total DVH, Totalt Fjordland Univers (Meieri & Ferdigmat), YTD TY and YTD YA, Volume % Chg. YA, +/- Volume Sales'000 YA, Volume % Chg YA, Volume % Share, +/- Volume % Share YA, Value Sales'000, +/- Value Sales'000 YA, Value % Chg YA, Value % Share, +/- Value % Share YA, YTD TY, Latest period: week 32 2023. (Copyright © NielsenIQ.)

Kontaktinformasjon

- Informasjon finnes på TINEs hjemmesider:
 - www.tine.no
 - Konserndirektør Økonomi og Finans (CFO), Kristin Muri Møller Kristin.Muri.Moller@tine.no
 - Tlf: +47 913 22 810
 - Kommunikasjonsdirektør, Ingrid Wilberg Arnesen Ingrid.Wilberg.Arnese@tine.no
 - Tlf: +47 995 78 851
- TINE Pressevakt
 - presse@tine.no
 - Tlf: +47 482 30 994 (ikke SMS)

TINE SA

Postboks 113 Kalbakken,

0902 Oslo

Telefon 03080

firmapost@tine.no

www.tine.no