



NØKKELTALL - TINE Gruppa

3.tert 2021	3.tert 2020	Nøkkeltall (NOK millioner)	2021	2020 *
8 248	8 396	Salgsinntekter	24 045	24 070
8 430	8 579	Totale driftsinntekter	24 479	24 491
803	1 024	EBITDA	3 130	3 158
309	507	Driftsresultat	1 725	1 775
3,7 %	5,9 %	Driftsmargin (%)	7,0 %	7,2 %
307	506	Resultat før skattekostnad	1 682	1 718
319	516	Resultat	1 557	1 573

* Nøkkeltall 2020 er korrigert for engangseffekt gevinst salg Bergen på 217 MNOK for å vise underliggende utvikling.

	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler	19 843	20 114
Egenkapitalprosent (%)	49,1 %	47,7 %
Netto rentebærende gjeld	2 536	3 035
Netto rentebærende gjeld / EBITDA	0,81	0,90
Netto kontantstrøm til investeringsaktiviteter	-958	-1 248

Melk levert til TINE

3.tert 2021	3.tert 2020	Mill. liter	2021	2020
455,9	461,8	Kumelk	1 423,8	1 401,1
15,1	16,0	Herav Økologisk	47,3	49,7
3,9	4,2	Geitemelk	18,9	19,8

Godt år, men svakere avslutning i tredje tertial

- **Salgsinntektene i 2021 er preget av høy aktivitet i dagligvare, men påvirkes negativt i tredje tertial av redusert hjemmekonsum delvis kompensert av økt aktivitet innen storhusholdning**
- **Driftsresultat i 3. tertial på 309 MNOK, 197 MNOK svakere enn et historisk høyt tredje tertial i 2020 drevet av lavere salgsinntekter, høyere kostnader drevet av pris samt oppstartskostnader i Irland**
- **For året 2021 er driftsresultatet 50 MNOK svakere enn 2020, justert for gevinst salg av Bergen**

TINE Grappa

Året 2021 – Nok et sterkt år for TINE Grappa

I 2021 er salgsinntektene 24 045 MNOK, en reduksjon på 0,1 % sammenlignet med 2020 som også var positivt påvirket av smittesituasjonen og høy aktivitet i dagligvarehandelen. Justert for valuta er veksten 0,9 %. I tillegg ble sukkeravgiften redusert gjennom 2021 og dette påvirket salgsinntektene i TINE Grappa negativt med 0,7 prosent sammenlignet med 2020.

Delvis gjenåpning av samfunnet kombinert med endringer i smittesituasjonen og koronatiltak gjennom 2021 påvirker resultatutviklingen for TINE Grappa. Aktiviteten i dagligvare er fortsatt høy, men vi erfarer en vridning fra høyt salg av varer til hjemmekonsum til høyere salg i storhusholdningssegmentet i takt med gjenåpning av samfunnet.

Driftsresultatet til TINE Grappa for 2021 påvirkes positivt av styrket lønnsomhet på solgte varer, men reduseres av høyere pris på energi og transport samt økte pensjonskostnader. Underliggende kostnadsutvikling er god, drevet av arbeidet med å redusere kostnader for å styrke TINEs konkurransekraft.

Driftsresultatet er videre positivt påvirket av produksjon og salg av Jarlsberghjul fra Irland til den internasjonale virksomheten. Samtidig er anlegget i Irland fremdeles i en oppstartsfase og dette påvirker resultatet negativt.

For 2021 er driftsresultatet 1 725 MNOK, ned 2,8 % (50 MNOK) sammenlignet med 2020, justert for gevinst salg meieri Bergen og reduksjon i margin på 0,2 prosentpoeng til 7,0 %.

3. tertial – Svakere siste tertial mot et historisk sterkt siste tertial 2020

Salgsinntektene for TINE Grappa i tredje tertial 2021 ble 8 248 MNOK, en reduksjon på 1,8 % (-0,9 % justert for valutaeffekter) sammenlignet med et sterkt tredje tertial 2020. Reduksjon i sukkeravgift påvirket salgsinntektene i TINE Grappa negativt med 0,7 % sammenlignet med tredje tertial 2020. Driftsresultatet for TINE Grappa i tredje tertial endte på 309 MNOK, 197 MNOK svakere enn tilsvarende periode i 2020. Driftsmarginen i tredje tertial 2021 ble 3,7 %, ned 2,2 prosentpoeng fra tredje tertial 2020. Utviklingen mot tredje tertial 2020 er i hovedsak drevet av lavere salgsinntekter i dagligvare i det norske markedet, delvis kompensert av høyere salg i storhusholdning, høyere kostnader drevet av høyere pris på energi og transport samt oppstartskostnader i Irland.

TINE Råvare

Antall millioner liter kumelk levert til TINE ble redusert fra 461,8 millioner liter i tredje tertial 2020 til 455,9 millioner liter i tredje tertial 2021. For året økte liter kumelk fra 1401,1 millioner liter i 2020 til

1 423,8 millioner liter i 2021. Gjennomsnittlig fettprosent i kumelk var i 2021 4,38 %, mot 4,37 % i 2020.

Antall liter geitemelk levert i tredje tertial falt til 3,9 millioner liter fra 4,2 millioner liter i samme periode i 2020. Antall liter geitemelk gikk ned fra 19,8 i 2020 til 18,9 millioner liter i 2021.

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

3.tert 2021	3.tert 2020	Nøkkeltall (MNOK)	2021	2020*
6 182	6 308	Salgsinntekter	17 984	18 117
6 431	6 555	Totale driftsinntekter	18 597	18 726
490	624	Driftsresultat	1 784	1 869
-2,0 %		Vekst i salgsinntekter i %	-0,7 %	
7,6 %	9,5 %	Driftsmargin i %	9,6 %	10,0 %

* Nøkkeltall 2020 er korrigert for engangseffekt gevinst salg Bergen på 217 MNOK for å vise underliggende utvikling.

Salgsinntektene for tertialet ble redusert med 2,0 % sammenlignet med tredje tertial 2020. Salget i 2021 er 0,7 % svakere enn 2020 (0,6 % reduksjon justert for valutaeffekter). Reduksjonen i sukkeravgiften gjennom 2021 påvirket salgsinntektene i TINE SA negativt med 0,9 % sammenlignet med 2020.

TINE Dagligvare

TINEs salg til dagligvare endte 6,6 % svakere i tertialet sammenlignet med samme periode i 2020 og for 2021 er salget 3,6 % svakere enn 2020, hvorav 1,2 % forklares av redusert sukkeravgift. Til tross for denne reduksjonen i dagligvare er nivået på salgsinntekter også i tredje tertial fortsatt positivt påvirket av høyere aktivitet i dagligvarekanalen som en konsekvens av smittesituasjonen.

Sammenlignet med andre aktører i de kategoriene hvor TINE er til stede i dagligvare, økte TINE volumandelen i tredje tertial med 0,5 prosentpoeng mot samme tertial i 2020 drevet i hovedsak av vekst på søtmeik og juice¹.

Solgt volum for hele 2021 i meierikategorien er redusert med 2 % sammenlignet med 2020 og det er tilsvarende reduksjon for TINE ut av dagligvare med 2,1 %. TINE sin andel av volum ut av butikk i meierikategorien for hele 2021 er på 58,6 % som er stabilt med 2020. Verdiandelen for TINE ut av butikk falt med 0,6 prosentpoeng til 56,2 % sammenlignet med 2020. TINE hadde god utvikling på volum og verdi for søtmeik, men svakere utvikling på ost og yoghurt sammenlignet med de andre aktørene i meierikategorien¹.

TINE Partner

Salgskanalen storhusholdning, industri og salg til forbruker hadde 10,9 % vekst i tredje tertial i 2021 sammenlignet med tredje tertial 2020. Det er spesielt serveringsmarkedet som driver salgsveksten, og mye av denne er knyttet til at vi nå spiser mer ute. I 2021 er salget i disse kanalene 8,3 % bedre enn 2020, relatert til god vekst i 2. og 3. tertial.

TINE Internasjonal

3.tert 2021	3.tert 2020	Nøkkeltall (MNOK)	2021	2020
1 419	1 382	Salgsinntekter	3 786	3 690
1 427	1 387	Totale driftsinntekter	3 798	3 688
-96	-79	Driftsresultat	-135	-212
2,6 %		Vekst i salgsinntekter i %	2,6 %	
-6,7 %	-5,7 %	Driftsmargin i %	-3,5 %	-5,7 %

Salgsinntektene for TINE Internasjonal ble 1 419 MNOK i tredje tertial, en økning på 2,6 % sammenlignet med tredje tertial 2020 (7,3 % vekst justert for valutaeffekter). Salget i 2021 ble 2,6 % høyere enn 2020 (8,6 % vekst justert for valutaeffekter).

Veksten i salgsinntektene i tredje tertial og for året er drevet av økt aktivitet i storhusholdning som følge av lettelser i smittesituasjonen.

Irland er i oppstartsfase og som en konsekvens produseres det noe Jarlsberg hjul i Elnesvågen for å sikre at vi leverer til våre internasjonale kunder. Produksjon og salg av ost fra Irland påvirker resultatet positivt for både tertialet og året, men mer enn motvirkes av kostnader knyttet til oppstart.

Driftsresultatet i tredje tertial ble -96 MNOK, en forverring på 17 MNOK mot tredje tertial i 2020. Driftsmarginen endte på -6,7 %, ned 1 prosentpoeng fra tredje tertial 2020. I 2021 er driftsresultatet -135 MNOK, en styrking på 77 MNOK og en bedring i marginen på 2,2 prosentpoeng til -3,5 %.

Totalsalget av Jarlsberg i tredje tertial var 1 % høyere enn i tilsvarende periode i 2020. I 2021 er det nedgang på 3 % mot 2020. Nedgangen i volum er forankret i strategien om økt lønnsomhet internasjonalt.

Annen virksomhet

3.tert 2021	3.tert 2020	Nøkkeltall (MNOK)	2021	2020
968	998	Salgsinntekter	3 186	3 151
1 007	1 053	Totale driftsinntekter	3 298	3 273
-79	-39	Driftsresultat	82	119
-3,0 %		Vekst i salgsinntekter i %	1,1 %	
-7,8 %	-3,7 %	Driftsmargin i %	2,5 %	3,6 %

Salgsinntektene for Annen virksomhet i tredje tertial ble 968 MNOK, en reduksjon på 3,0 % sammenlignet med tredje tertial 2020. I 2021 er salgsinntektene 3 186 MNOK, en økning på 1,1 % mot i 2020.

Salget i tertialet og året er delvis preget av gjenåpning av samfunnet med noe lavere salg i dagligvare og økt salg i storhusholdning hos Fjordland samt en sterk sommerperiode i Diplom-Is. Det er god resultatutvikling i Fjordland, men høyt kostnadsnivå drevet av produksjonsutfordringer i Diplom-Is reduserer driftsresultatet noe.

Driftsresultatet ble i tertialet -79 MNOK, en reduksjon på 40 MNOK fra tredje tertial 2020. I 2021 er driftsresultatet 82 MNOK mot 119 MNOK i 2020. Driftsmarginen i tredje tertial ble -7,8 %, ned 4,1 prosentpoeng fra tredje tertial 2020. Driftsmarginen for 2021 ble 2,5 %, mot 3,6 % i 2020.

Finansielle forhold i TINE Gruppa

Finansinntekter og -kostnader

Netto finanskostnader i tredje tertial 2021 ble 3 MNOK, en økning på 2 MNOK sammenlignet med tredje tertial 2020. For hele året er netto finanskostnader 43 MNOK mot 57 MNOK i 2020, drevet av noe lavere markedsrenter og betydelig redusert rentebærende gjeld i 2021.

Årsresultat og etterbetaling

Årsresultatet for TINE Gruppa ble 1 557 MNOK, en reduksjon på 214 MNOK fra 2020. Minoritetenes andel i 2021 ble -16 MNOK, og majoritetenes andel ble 1 573 MNOK.

Skattekostnaden for TINE Gruppa i 2021 ble 125 MNOK, mot 163 MNOK i 2020.

For 2021 er 1 410 MNOK avsatt til etterbetaling til eierne og disponeres fra TINE SA. Dette inkluderer en disponering på 283 millioner kroner fra etterbetalingsfond, hvorav 253 MNOK er en ekstraordinær disponering av et tidligere avsatt beløp. Beløpet disponeres i 2021 grunnet TINEs stabile finansielle posisjon og sterke nøkkeltall. Etterbetalingen, inkludert disponeringen fra etterbetalingsfond, utgjør 98 øre pr. liter avregnet rå ku- og geitemelk, totalt 89,6 % av årets resultat justert for minoritetsinteresser. Ordinær disponering utgjør 75 % av årsresultatet.

Etterbetalingen for 2021 er totalt 22 øre høyere enn etterbetalingen for 2020. Gjennomsnittsliveransen til TINE i 2021 var ca. 206 000 liter melk. En gjennomsnittsprodusent får dermed en etterbetaling på ca. 202 000 kroner for 2021 mot 147 000 kroner i 2020.

Balanse

Totalbalansen i konsernet var 19 843 MNOK ved slutten av tredje tertial 2021, en reduksjon på 271 MNOK siden utgangen av 2020. Anleggsmidler ble redusert med 504 MNOK, mens omløpsmidler økte med 233 MNOK, drevet av høyere arbeidskapital hvor varelageret økte med 424 MNOK.

Netto rentebærende gjeld ved slutten av 2021 for TINE Gruppa var 2 536 MNOK, en reduksjon på 500 MNOK siden utgangen av 2020. Den rentebærende gjelden ble redusert med 713 MNOK, mens bankinnskudd og pengemarkedspapirer ble redusert med 214 MNOK.

Egenkapitalandelen i konsernet var 49,1% ved utgangen av 2021.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i TINE Gruppa i 2021 var 2 541 MNOK, en reduksjon på 375 MNOK fra 2020. Kontantstrømmen påvirkes i stor grad av den økte arbeidskapitalen, spesielt knyttet til en økning i varelager på 424 MNOK. Netto kontantstrøm til investeringsaktiviteter var 958 MNOK ved utgangen av året. Dette er 290 MNOK lavere enn for utgangen av 2020 og er i stor grad drevet av investeringer for å opprettholde kapasitet på eksisterende produksjonsanlegg i Norge, i tillegg til IT-investeringer. De største enkeltinvesteringene er relatert til kapasitetsutvidelse på Storsteinnes, Elnesvågen og Dovre.

Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter var 1 798 MNOK ved utgangen av 2021, en økning på 1 198 MNOK fra 2020. Større finansielle transaksjoner i løpet av 2021 som hadde en kontantstrømeffekt inkluderer tilbakebetaling av bilateralt lån på 471 MNOK og tilbakekjøp av obligasjon med forfall 2022 på 160 MNOK.

Utbetalt etterbetaling og lån til melkeprodusentene økte fra 608 MNOK i 2020 til 1 083 MNOK i 2021.

Bankinnskudd, kontanter og pengemarkedspapirer reduseres med 214 MNOK fra 1 710 MNOK i 2020 til 1 496 MNOK i 2021.

Utsikter

Utsiktene for resten av 2022 er fremdeles preget av smittesituasjonen, både i Norge og Internasjonalt, og TINE har fremfor alt søkelys på å sikre trygg produksjon og distribusjon av meieriprodukter.

Korona og smittesituasjonen: Utviklingen i koronasituasjonen med gradvis gjenåpning av samfunnet gjennom året og konsekvensene for endret etterspørsel og aktivitetsnivå både i dagligvare, storhusholdning og industri, vil påvirke TINEs resultater også fremover. Dagligvarebransjen erfarte et fortsatt høyt aktivitetsnivå i 2021 og er TINEs klart største salgsområde, samtidig er det noe avtagende aktivitet ut av 2021 og TINE forventer at aktiviteten i dagligvarehandelen vil normalisere seg inn i 2022 som en konsekvens av de nasjonale tiltakene.

Pris- og lønnsvekst: Råvarepriser har økt det siste året og vil også fremover påvirke TINEs varekostnader, spesielt på energi, ingredienser og emballasje. Prisveksten på internasjonale råvarer forventes å vedvare frem til tilgangen på råvarer er på nivå med etterspørselen. Dette, i tillegg til flaskehals i internasjonal handel og økte fraktrater, vil også fremover kunne påvirke TINE.

Konkurransforholdet i meierikategorien: Særtilskudd til TINEs nasjonale konkurrenter bidrar fortsatt til å forskyve segmentandeler mellom nasjonale aktører. TINEs konkurrenter fikk høsten 2021 avslag på søknader om distribusjonstilskudd. Vedtaket er påklaget. Det er videre endringer og gjennomgang av ordningene i løpet av 2022. Eventuell endringer i ordningene kan påvirke konkurranseforholdet mellom de nasjonale aktørene i meierikategorien.

Veksten i import har vært avtakende siste del av 2021. Utviklingen i 2022 vil avhenge av forholdet mellom prisutvikling nasjonalt og internasjonalt.

Internasjonale forhold: Det nye produksjonsanlegget i Irland er fremdeles i en oppstartsfase. I 2022 planlegger vi også å produsere noe ost fra Norge for å sikre at vi møter etterspørselen i de internasjonale markedene.

To utslippstillatelser som berører virksomheten til TINE i Irland er klaget inn for domstolen av Atlantic Shellfish, en lokal musligprodusent. Den første saken er foreløpig ikke berammet, og det er derfor usikkert når den får sin endelige avgjørelse. Den andre saken vil bli behandlet av domstolen 1. mars 2022, og dom er forventet å foreligge før sommeren 2022. Hvis utslippstillatelsen blir kjent ugyldig av domstolen, har TINE begjært utsatt iverksettelse av dommen.

Bærekraft: Klima, miljø og andre bærekraftstema påvirker i stadig større grad samfunnet. Dette vil få betydning for landbrukets rammebetingelser, påvirke forbruker når de skal velge sine varer og tjenester, og dermed også få innvirkning på TINEs virksomhet. TINE jobber målrettet med å møte disse endringene og gjøre de til sin fordel, og dermed sikre evnen til å levere langsiktig god inntjening til eierne. Bærekraft er viktig innenfor alle områder i TINE og vil også i enda større grad fremover påvirke dialog og prising rundt finansiering.

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

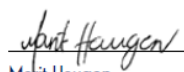
Styret og konsernsjefen har i dag behandlet og fastsatt tertialregnskapet for TINE SA og TINE Grappa for perioden 1. september 2021 til 31. desember 2021.

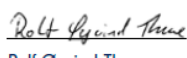
Styret erklærer, i henhold til ABM-reglene etter beste overbevisning om at

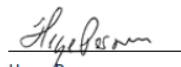
Regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

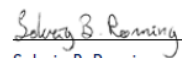
Delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.

Oslo, 15. februar 2022


Marit Haugen
Styreleder


Rolf Øyvind Thune


Hege Persen

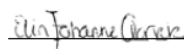

Solveig B. Rønning



Bjørnar Gjerde

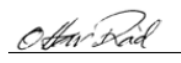

Asgeir Pollestad

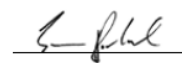

Helge Arne Espeland


Tor Arne Johansen


Elin Johanne Aarvik


Jeffrey Thomas


Ottar Råd


Gunnar Hovland
Konsernsjef

Tall fra TINE Gruppa og TINE SA

Konsernregnskapet omfatter morselskapet TINE SA og alle datterselskapene i konsernet.

RESULTATREGNSKAP TINE GRUPPA

3.tertial		Resultat (NOK millioner)	Året	
2021	2020		2021	2020
Driftsinntekter				
7 743	7 865	Salgsinntekt ferdigvarer	22 558	22 568
506	531	Salgsinntekt råvarer	1 487	1 502
182	183	Andre driftsinntekter	435	638
8 430	8 579	Sum driftsinntekter	24 479	24 708
Driftskostnader				
4 870	4 889	Vareforbruk og varebeholdningsendring	13 538	13 714
1 498	1 510	Lønnskostnader	4 401	4 321
460	458	Avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	1 358	1 288
34	60	Nedskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	47	95
1 259	1 156	Andre driftskostnader	3 410	3 299
8 121	8 073	Sum driftskostnader	22 755	22 716
309	507	Driftsresultat	1 725	1 992
Finansinntekter og finanskostnader				
10	21	Inntekt på investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	14	30
-24	-28	Netto renteinntekter/-kostnader	-77	-97
6	8	Netto realisert og urealisert gevinst og tap på valuta	15	0
6	-2	Netto andre finansinntekter og -kostnader	5	10
-3	-1	Sum finansinntekter og finanskostnader	-43	-57
307	506	Resultat før skattekostnad	1 682	1 935
-13	-10	Skattekostnad	125	163
319	516	Resultat	1 557	1 772
		Minoritetenes andel	-16	13
		Majoritetens andel	1 573	1 758

RESULTATREGNSKAP TINE SA

3.tertial		Resultat (NOK millioner)	Året	
2021	2020		2021	2020
Driftsinntekter				
5 955	5 956	Salgsinntekt ferdigvarer	17 159	17 104
506	531	Salgsinntekt råvarer	1 487	1 502
256	252	Andre driftsinntekter	628	847
6 716	6 739	Sum driftsinntekter	19 274	19 453
Driftskostnader				
3 810	3 740	Vareforbruk og varebeholdningsendring	10 652	10 697
1 126	1 163	Lønnskostnader	3 298	3 293
361	350	Avskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	1 064	1 021
27	60	Nedskrivninger av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	40	93
988	892	Andre driftskostnader	2 623	2 498
6 312	6 205	Sum driftskostnader	17 677	17 601
404	534	Driftsresultat	1 597	1 852
Finansinntekter og finanskostnader				
20	22	Inntekter fra investering i datterselskap	55	46
0	8	Inntekt på investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	28	9
-24	-26	Netto renteinntekter/-kostnader	-71	-87
41	-12	Netto realisert og urealisert gevinst og tap på valuta	81	-104
-31	0	Netto andre finansinntekter og -kostnader	-31	14
6	-9	Sum finansinntekter og finanskostnader	61	-123
410	525	Resultat før skattekostnad	1 658	1 730
-13	19	Skattekostnad	61	139
423	506	Resultat	1 597	1 591
Overføringer:				
		Etterbetaling utbetales melkeprodusentene	-1 410	-1 083
		Etterbetaling overført til/fra etterbetalingsfond	283	-120
		Avsatt til annen egenkapital	-470	-388
		Sum overføringer	-1 597	-1 591

Balanse

EIENDELER (NOK millioner)

TINE Grappa		TINE SA	
ANLEGGSMIDLER			
31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Immaterielle eiendeler			
52	84	0	0
	Utsatt skattefordel		
140	174	0	0
	Goodwill		
638	469	338	128
	Andre immaterielle eiendeler		
829	727	338	128
	Sum immaterielle eiendeler		
Varige driftsmidler			
4 521	4 682	3 766	3 876
	Tomter, bygninger og annen fast eiendom		
4 857	5 192	3 871	4 184
	Maskiner, inventar og transportmidler		
9 378	9 874	7 637	8 059
	Sum varige driftsmidler		
Finansielle anleggsmidler			
0	0	2 171	2 189
	Investeringer i datterselskap		
98	123	13	23
	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap		
1	1	1	1
	Investeringer i aksjer og andeler		
2 774	2 799	2 600	2 615
	Pensjonsmidler		
160	221	142	197
	Andre langsiktige fordringer		
3 034	3 144	4 927	5 025
	Sum finansielle anleggsmidler		
13 241	13 745	12 902	13 212
	Sum anleggsmidler		
OMLØPSMIDLER			
3 005	2 580	2 150	1 790
	Varer		
Kortsiktige fordringer			
1 908	1 893	1 384	1 419
	Kundefordringer		
0	0	907	744
	Kortsiktige fordringer til selskap i samme konsern		
193	185	140	110
	Andre kortsiktige fordringer		
2 100	2 078	2 432	2 273
	Sum kortsiktige fordringer		
1 496	1 710	1 385	1 559
	Bankinnskudd, kontanter og pengemarkedspapirer		
6 602	6 369	5 967	5 622
	Sum omløpsmidler		
19 843	20 114	18 868	18 834
	Sum eiendeler		

GJELD OG EGENKAPITAL (NOK millioner)

TINE Grappa		EGENKAPITAL		TINE SA	
31.12.2021	31.12.2020	Innskutt egenkapital		31.12.2021	31.12.2020
5	5	Andelskapital		5	5
5	5	Sum innskutt egenkapital		5	5
Opptjent egenkapital					
177	460	Etterbetalingsfond		177	460
9 205	8 717	Annen egenkapital		8 889	8 370
9 382	9 177	Sum opptjent egenkapital		9 066	8 830
348	413	Minoritetenes andel		0	0
9 736	9 596	Sum egenkapital		9 071	8 836
LANGSIKTIG GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
290	275	Pensjonsforpliktelser		222	211
71	127	Andre avsetninger for forpliktelser		46	98
765	769	Utsatt skatt		680	701
1 126	1 171	Sum avsetning for forpliktelser		947	1 010
Annen langsiktig gjeld					
2 205	2 655	Obligasjonslån		2 205	2 655
1 267	1 766	Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner		1 267	1 766
77	127	Øvrig langsiktig gjeld		32	60
3 548	4 548	Sum annen langsiktig gjeld		3 504	4 482
4 675	5 720	Sum langsiktig gjeld		4 451	5 491
KORTSIKTIG GJELD					
Leverandørgjeld					
779	736	Gjeld til melkeprodusenter		779	736
0	0	Leverandørgjeld til selskap i samme konsern		604	573
1 191	1 135	Leverandørgjeld		830	737
1 969	1 871	Sum leverandørgjeld		2 212	2 047
Annen kortsiktig gjeld					
484	197	Kortsiktig rentebærende gjeld		340	0
1 410	1 083	Avsatt til etterbetaling melkeprodusenter		1 410	1 083
121	142	Betalbar skatt		96	107
209	203	Skyldig offentlige avgifter		174	168
0	0	Annen kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern		104	13
1 239	1 303	Annen kortsiktig gjeld		1 009	1 090
3 463	2 927	Sum annen kortsiktig gjeld		3 133	2 460
5 432	4 798	Sum kortsiktig gjeld		5 346	4 507
19 843	20 114	Sum gjeld og egenkapital		18 868	18 834

Kontantstrøm

TINE Grappa		Kontantstrøm		TINE SA	
31.12.2021	31.12.2020	NOK millioner		31.12.2021	31.12.2020
2 541	2 916	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 254	2 598
-958	-1 248	Netto kontantstrøm til investeringsaktiviteter		-780	-1 012
-1 798	-600	Netto kontantstrøm til / fra finansieringsaktiviteter		-1 649	-620
-215	1 067	Netto endring i likvide midler		-175	965
1 710	654	Likvide midler 01.01.		1 559	594
1	-12	Valutaeffekt likvide midler			
1 496	1 710	Likvide midler ved periodeslutt		1 385	1 559

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 2021. Det har ikke vært endringer i konsernets regnskapsprinsipper i 2021.

Note 2 – Segmentinformasjon

Konsernets virksomhet er inndelt i tre driftssegmenter og ble endret fra og med 2021. Segmentinndelingen er basert på produkt og geografi, og er i samsvar med inndelingen anvendt i konsernets interne prestasjonsmåling og ressursallokering.

MNOK

3. tertial 2021						3. tertial 2020					
TINE SA (eksl osteeksport)	TINE Internasjonal (inkl osteeksport)	Annen Virksomhet	Øvrige aktiviteter og elim.	TINE Grappa		TINE SA (eksl osteeksport)	TINE Internasjonal (inkl osteeksport)	Annen Virksomhet	Øvrige aktiviteter og elim. *	TINE Grappa	
5 676	1 419	968	-321	7 743	Salgsinntekter	5 777	1 382	998	-292	7 865	
506	-	-	-	506	Salgsinntekt råvarer	531	-	-	-	531	
249	8	39	-115	182	Andre inntekter	246	5	55	-123	183	
6 431	1 427	1 007	-435	8 430	Sum driftsinntekter	6 555	1 387	1 053	-415	8 579	
-3 462	-1 139	-583	314	-4 870	Varekostnader	-3 491	-1 083	-608	292	-4 889	
-1 122	-169	-209	2	-1 498	Lønnskostnader	-1 159	-162	-189	-	-1 510	
-389	-49	-56	-	-493	Av- og nedskrivninger	-410	-51	-57	-	-518	
-969	-165	-238	113	-1 259	Andre driftskostnader	-871	-170	-238	123	-1 156	
490	-96	-79	-7	309	Driftsresultat	624	-79	-39	-0	507	

2021						2020					
TINE SA (eksl osteeksport)	TINE Internasjonal (inkl osteeksport)	Annen Virksomhet	Øvrige aktiviteter og elim.	TINE Grappa		TINE SA (eksl osteeksport)	TINE Internasjonal (inkl osteeksport)	Annen Virksomhet	Øvrige aktiviteter og elim. *	TINE Grappa	
16 498	3 786	3 186	-912	22 558	Salgsinntekter	16 615	3 690	3 151	-888	22 568	
1 487	-	-	-	1 487	Salgsinntekt råvarer	1 502	-	-	-	1 502	
612	12	112	-302	435	Andre inntekter	609	-2	121	-90	638	
18 597	3 798	3 298	-1 213	24 479	Sum driftsinntekter	18 726	3 688	3 273	-978	24 708	
-9 850	-2 862	-1 731	905	-13 538	Varekostnader	-10 010	-2 834	-1 758	888	-13 714	
-3 286	-479	-638	2	-4 401	Lønnskostnader	-3 293	-477	-551	-	-4 321	
-1 105	-146	-155	-	-1 405	Av- og nedskrivninger	-1 114	-117	-152	-	-1 382	
-2 572	-446	-692	300	-3 410	Andre driftskostnader	-2 441	-472	-693	306	-3 299	
1 784	-135	82	-7	1 725	Driftsresultat	1 869	-212	119	216	1 992	

*Gevinst salg av anlegg i Minde, Bergen på 217 MNOK i 2020 er lagt på «Øvrige aktiviteter og eliminerings».

Note 3 – Store enkeltransaksjoner TINE Grappa

MNOK

3.tertial			Året	
2021	2020	Resultat	2021	2020
-	-	Gevinst ved salg av anlegg i Minde, Bergen	-	217
21	-	Ikke balanseføring av utsatt skattefordel Mimiro	47	-
Balanse			31.12.2021	31.12.2020
-	-	Oppkjøp Lotito Foods Holding LLC	27	52

Oppkjøp av Lotito Foods Holding LLC 2021 og 2020

I 2020 økte Norseland Inc eierandelen i Lotito Foods Holding LLC med 9 % til 75,67 % for 5 933 553 USD (52 MNOK). I januar 2021 ble andelen økt fra 75,67 % til 80 % ved kjøp av 4,33 % eierandel til 3 141 297 USD (27 MNOK). Det trinnvise kjøpet representerer endringer i majoritetseiers og minoritetseiers eierandel av egenkapitalen. Norseland Inc. skal i henhold til avtale kjøpe seg gradvis opp til 90 % eierandel i 2023, og har i tillegg opsjon på kjøp av de siste 10 % i 2024.

Ikke balanseføring av utsatt skattefordel i Mimiro AS 2021

Mimiro har et skattemessig fremførbart underskudd fra driften pr 31.12.21 som gir totalt skattereduserende forskjeller på 212 MNOK. Dette tilsvarer en utsatt skattefordel på 47 MNOK. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Salg Minde Bergen i 2020

TINE SA solgte i februar 2020 sitt produksjonsanlegg på Minde, Bergen.

Note 4 – Egenkapital

MNOK

31.12.2021					TINE GRUPPA					31.12.2020				
Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital
5	460	8 717	413	9 596	5	340	8 149	426	8 920	5	340	8 149	426	8 920
Egenkapital IB					Egenkapital IB					Egenkapital IB				
-	-	1 573	-16	1 557	-	-	1 758	13	1 772	-	-	1 591	-	1 591
-	-	-1 410	-	-1 410	-	-	-1 083	-	-1 083	-	-	-1 083	-	-1 083
-	-283	283	-	-	-	120	-120	-	-	-	120	-120	-	-
-	-	49	-	49	-	-	17	-	17	-	-	17	-	17
-	-	54	-	54	-	-	-80	-	-80	-	-	-80	-	-80
-	-	4	-22	-18	-	-	-3	-3	-6	-	-	-3	-3	-6
-	-	-	-27	-27	-	-	-	-23	-23	-	-	-	-23	-23
-	-	-57	-	-57	-	-	91	-	91	-	-	91	-	91
-	-	-8	-	-8	-	-	-13	-	-13	-	-	-13	-	-13
5	177	9 205	348	9 736	5	460	8 717	413	9 596	5	340	8 149	426	8 920
Egenkapital UB					Egenkapital UB					Egenkapital UB				

31.12.2021					TINE SA					31.12.2020				
Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital	Andels- kapital	Etter- betalingsfond	Annen egenkapital	Minoritetenes andel	Sum egenkapital
5	460	8 370		8 836	5	340	7 965		8 311	5	340	7 965		8 311
Egenkapital IB					Egenkapital IB					Egenkapital IB				
-	-	1 597		1 597	-	-	1 591		1 591	-	-	1 591		1 591
-	-	-1 410		-1 410	-	-	-1 083		-1 083	-	-	-1 083		-1 083
-	-283	283		-	-	120	-120		-	-	120	-120		-
-	-	49		49	-	-	17		17	-	-	17		17
5	177	8 889		9 071	5	460	8 370		8 836	5	340	7 965		8 311
Egenkapital UB					Egenkapital UB					Egenkapital UB				

Note 5 – Annen langsiktig gjeld

MNOK

TINE GRUPPA			TINE SA	
31.12.2021	31.12.2020	Type lån	31.12.2021	31.12.2020
2 205	2 655	Obligasjonslån	2 205	2 655
400	871	Gjeld til kredittinstitusjoner NOK	400	871
483	524	Gjeld til kredittinstitusjoner EUR	483	524
383	372	Flervaluta trekkrettighet	383	372
1 267	1 766	Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 267	1 766
25	55	Finansielle derivat - valutaswap	25	55
52	73	Diverse langsiktig gjeld	7	6
77	127	Øvrig langsiktig gjeld	32	60
3 548	4 548	SUM annen langsiktig gjeld	3 504	4 482
484	197	Kortsiktig rentebærende gjeld	340	-0
4 032	4 745	Rentebærende gjeld	3 844	4 482
-1 496	-1 710	Bankinnskudd, kontanter og pengemarkedspapirer	-1 385	-1 559
2 536	3 035	Netto rentebærende gjeld	2 459	2 922
3 130	3 375	12 mnd EBITDA	2 701	2 966
0,81	0,90	NIBD/EBITDA	0,91	0,99

Refinansiering av flervaluta trekkfasilitet

En ny flervaluta trekkfasilitet på 1,2 MRD NOK ble signert i juli. Beløpet er uendret fra tidligere avtale og fasiliteten har en løpetid på tre år, med to ettårige forlengelsesopsjoner.

Den nye kredittfasiliteten er linket mot bærekraft, med årlige mål på forbedring innenfor områdene redusert matsvinn gjennom verdikjeden, økt dyrevelferd, samt redusert utslipp fra produksjon og transport.

Kilder

Ref.nr.03606680, Dato:03.02.2022

Kilde: NielsenIQ ScanTrack, NorgeTotaltDVH, Totalt melk: Andre melkeprodukter, Søt melk, Syrnet melk, Smakssatte melkedrikker, Smakssatte melkedrikker inkl. Iskaffe, Total Matlaging: Creme Freshe, Rømme, Fløte, Ferske oster, Totalt Matfett: Smør, Total Ost: Faste Hvite Oster, Total Juice: Juice/Nektar/Lemonade, Total Yoghurt. Ikke i henhold til NielsenIQs varegrupperhierarkier. Value % Share, Value % Change YA, +/- Value % Share YA, Volume % Change, Volume % Change YA, +/-Volume % Share YA, 3. Tertial (Uke 33-52 2021). (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, Ole Martin Buene
 - Ole.Martin.Buene@tine.no
 - Tlf: +47 905 73 346
- 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